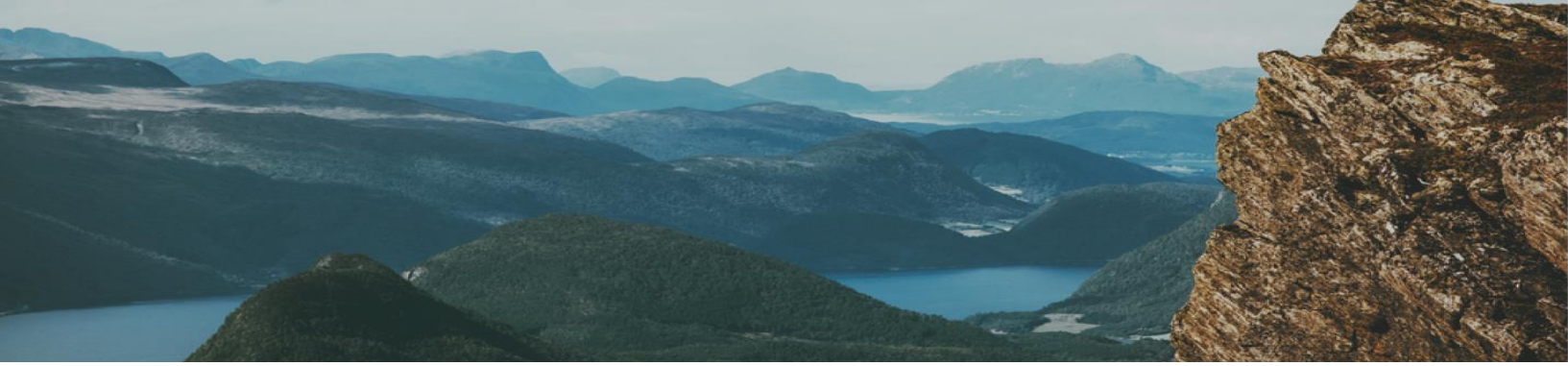


Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados Financieros Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2022
y 31 de diciembre de 2021

IDENTIFICACION

R.U.T.	:	96.586.750-3
Registro C.M.F.	:	144
Razón Social o Nombre	:	Nevasa S.A. Corredores de Bolsa
Representante Legal	:	Ramiro Fernandez Zanetti
Gerente General	:	Ramiro Fernandez Zanetti
Tipo de Operación	:	(1) Por cuenta propia y de terceros
Periodo que Informa	:	30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021
Moneda de Presentación	:	Pesos Chilenos

INDICE

Página

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS 3
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS 5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS 7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS 9
1. INFORMACIÓN GENERAL 10
2. BASES DE PREPARACIÓN 13
3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 15
4. CAMBIOS CONTABLES 31
5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO 32
6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS 53
7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO 57
8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE 58
9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA 58
10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA 61
11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA 64
12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO 64
13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 67
14. DEUDORES POR INTERMEDIACION 70
15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA 73
16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS 74
17. INVERSIONES EN SOCIEDADES 87
18. INTANGIBLES 90
19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 91
20. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE 93
21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO 94
22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS 96
23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION 98
24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA 100
25. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 100
26. IMPUESTOS POR COBRAR E IMPUESTOS POR PAGAR 101
27. PROVISIONES 102
28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS 103
29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS 105

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS....107
31. PATRIMONIO....111
32. OTROS ACTIVOS....113
33. SANCIONES....114
34. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE FLUJOS NETOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN....115
35. HECHOS RELEVANTES....115
36. HECHOS POSTERIORES....115

ACTIVOS	Nº Nota	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Efectivo y efectivo equivalente	8	14.649.846	33.006.614
Instrumentos financieros		**27.204.476**	**22.968.634**
A valor razonable - Cartera Propia Disponible		**6.880.940**	**4.468.382**
Renta Variable (IRV)	10	3.604.985	3.086.309
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	10	3.275.955	1.382.073
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida		**15.190.664**	**2.519.184**
Renta Variable	10	311.234	60.479
Renta fija e Intermediación Financiera	10	14.879.430	2.458.705
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	1.980.849	2.240.454
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		**3.152.023**	**13.740.614**
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	3.152.023	13.740.250
Otras	12	-	364
Deudores por intermediación	14	8.742.381	12.285.459
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	120.739	94.472
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	20.859	26.694
Otras cuentas por cobrar	25	3.632.194	1.204.624
Impuesto por cobrar	26	61.473	220.859
Impuestos diferidos	28	-	-
Inversiones en sociedades	17	17.252	17.752
Intangibles	18	-	-
Propiedades, planta y equipo	19	2.782.565	2.811.985
Otros activos	32	6.314.273	6.071.272
TOTAL ACTIVOS		**63.546.058**	**78.708.365**

Las notas adjuntas N°1 a 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

PASIVOS	Nº Nota	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Pasivos financieros		**20.898.016**	**17.398.453**
A valor razonable	20	471.206	294.757
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	1.915.557	2.163.530
Obligaciones por financiamiento		**17.684.799**	**14.098.993**
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	21	-	60.337
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	21	17.684.687	14.038.292
Otras	21	112	364
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	22	826.454	841.173
Acreedores por intermediación	23	9.895.908	13.586.961
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	-	7.499
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	1.881.170	1.683.272
Otras cuentas por pagar	25	19.780.598	34.737.559
Provisiones	27	157.940	351.293
Impuesto por pagar	26	37.069	42.039
Impuestos diferidos	28	323.218	415.256
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		**52.973.919**	**68.222.332**
PATRIMONIO			
Capital	31	5.984.041	5.984.041
Reservas	31	2.522.848	2.491.374
Resultados acumulados	31	2.010.618	1.945.120
Resultado del ejercicio		54.632	65.498
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total Patrimonio		**10.572.139**	**10.486.033**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**63.546.058**	**78.708.365**

Las notas adjuntas N°1 a 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Resultados Integrales Intermedios
por el periodo terminado al 30 de junio de 2022 y 2021

ESTADOS DE RESULTADOS	Nº Nota	01-01-2022 30-06-2022 M$	01-01-2021 30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
Resultados por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	29	916.890	906.409	508.468	482.745
Comisiones por operaciones extra bursátiles	29	260.145	175.530	130.771	94.214
Gastos por comisiones y servicios	29	(553.370)	(701.955)	(284.605)	(360.867)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultado por intermediación		**623.665**	**379.984**	**354.634**	**216.092**
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera	29	58.579	270.608	-	146.727
Ingresos por custodia de valores	29	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	29	200.000	57.988	-	27.622
Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
Total ingresos por servicios		**258.579**	**328.596**	**-**	**174.349**
Resultados por instrumentos financieros					
A valor razonable	29	1.155.868	1.020.626	1.046.610	558.695
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	(172.985)	221.164	(92.848)	93.056
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	29	147.778	77.868	84.526	29.593
Total resultados por instrumentos financieros		**1.130.661**	**1.319.658**	**1.038.288**	**681.344**
Resultados por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento	29	(304.634)	(236.652)	(300.197)	(95.125)
Otros gastos financieros	29	(85.807)	(80.936)	(47.097)	(39.994)
Total resultados por operaciones de financiamiento		**(390.441)**	**(317.588)**	**(347.294)**	**(135.119)**
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal		(1.087.444)	(1.052.339)	(709.039)	(561.128)
Gastos de comercialización		(61.233)	(49.790)	(31.941)	(26.345)
Otros gastos de administración		(321.664)	(644.136)	(185.610)	(332.466)
Total gastos de administración y comercialización		**(1.470.341)**	**(1.746.265)**	**(926.590)**	**(919.939)**
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	7	(90.130)	37.308	(22.072)	25.417
Resultado de inversiones en sociedades	17	(502)	(66.242)	(502)	(60.543)
Otros ingresos (gastos)		(87.723)	48.359	(101.354)	35.142
Total otros resultados		**(178.355)**	**19.425**	**(123.928)**	**16**
Resultado antes de impuesto a la renta		**(26.232)**	**(16.190)**	**(4.890)**	**16.743**
Impuesto a la renta	28	80.864	20.665	27.101	(12.417)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**54.632**	**4.475**	**22.211**	**4.326**

Las notas adjuntas N°1 a 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nº Nota	01-01-2022 30-06-2022 M$	01-01-2021 30-06-2021 M$	01-04-2022 30-06-2022 M$	01-04-2021 30-06-2021 M$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**54.632**	**4.475**	**22.211**	**4.326**
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipos	19	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		20.300	(273.000)	41.500	(447.247)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		11.174	78.913	(102)	128.481
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		**31.474**	**(194.087)**	**41.398**	**(318.766)**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		**86.106**	**(189.612)**	**63.609**	**(314.440)**

Las notas adjuntas N°1 a 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por el periodo terminado al 30 de junio de 2022 y 2021

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas: Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas: Revalorización propiedades, planta y equipo	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	**5.984.041**	**1.174.924**	**1.316.450**	**1.945.120**	**65.498**	**-**	**10.486.033**
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	**-**	**31.474**	**-**	**-**	**54.632**	**-**	**86.106**
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	31.474	-	-	-	-	31.474
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	54.632	-	54.632
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	65.498	(65.498)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2022	**5.984.041**	**1.206.398**	**1.316.450**	**2.010.618**	**54.632**	**-**	**10.572.139**

Las notas adjuntas N°1 a 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
por el periodo terminado al 30 de junio de 2022 y 2021

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo				
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	**5.984.041**	**1.492.939**	**1.211.156**	**2.576.755**	**(631.635)**	**-**	**10.633.256**
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	**-**	**(194.087)**	**-**	**-**	**4.475**	**-**	**(189.612)**
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(194.087)	-	-	-	-	(194.087)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	4.475	-	4.475
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	(631.635)	631.635	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2021	**5.984.041**	**1.298.852**	**1.211.156**	**1.945.120**	**4.475**	**-**	**10.443.644**

Las notas adjuntas N°1 a 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Estados de Flujo de Efectivo Intermedio
por el periodo terminado al 30 de junio de 2022 y 2021

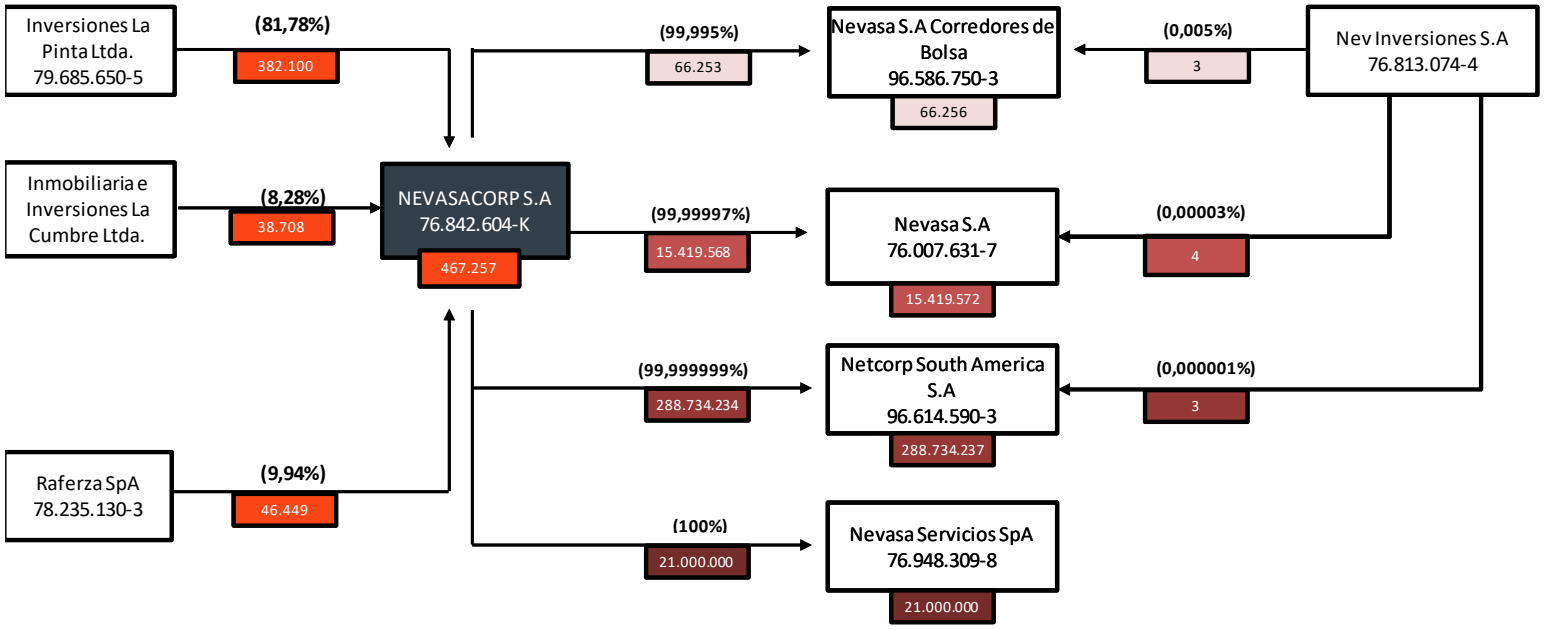
FLUJO NETO DEL PERIODO	Nº Nota	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		623.665	379.984
Ingresos (egreso) neto por cuenta de clientes		(5.292)	1.876.536
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(14.480.131)	(6.855.974)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		(161.353)	383.549
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		14.322.175	6.069.844
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		258.579	328.596
Gastos de administración y comercialización pagados		(1.156.802)	(1.513.293)
Impuestos pagados		(275.120)	(207.765)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	34	(17.511.191)	(3.857.707)
Flujo neto originado por actividades de la operación		**(18.385.470)**	**(3.396.230)**
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(19)	(358.686)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		203.733	(322.441)
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Pago de Préstamos		-	-
Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
Otros desembolsos por financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		**203.714**	**(681.127)**
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		167.118	51.745
Incorporación de propiedades, planta y equipo	19	(8.999)	(14.724)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		(243.001)	(243.222)
Flujo neto originado por actividades de inversión		**(84.882)**	**(206.201)**
Flujo neto total positivo (negativo del período)		**(18.266.638)**	**(4.283.558)**
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	7	(90.130)	37.308
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**(18.356.768)**	**(4.246.250)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	33.006.614	22.683.689
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	**14.649.846**	**18.437.439**

Las notas adjuntas N°1 a 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, en adelante la Sociedad, se constituyó en Santiago con fecha 31 de agosto de 1990 como Sociedad Anónima. La Sociedad pertenece en un 99,995% a Nevasacorp S.A. y en un 0,005% a Nev Inversiones S.A. El Rut de la Sociedad es 96.586.750-3 y su domicilio legal se encuentra en Rosario Norte 555, Oficina 1501, Piso 15, Las Condes, Santiago.

GRUPO NEVASA



La Sociedad para el año 2022 ha asignado como auditores externos a EY Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorías SPA. La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, con el número 144 de fecha 3 de diciembre de 1990.

El controlador último de la Sociedad es Nevasacorp S.A. con un 99,995%.

Principales Negocios / Servicios que realiza, por Cuenta Propia y por Cuenta de Terceros:

El objeto social de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa es la intermediación por cuenta propia y de terceros, corretaje de valores, servicios de custodia y en general todas aquellas actividades permitidas por la Ley de Mercado de Valores, pudiendo realizar además las actividades complementarias que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero en su calidad de corredor de bolsa.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

a) Principales Negocios en que participa por Cuenta Propia

- Compra / Venta de Instrumentos de Renta Variable: Realizar operaciones de compra y/o venta de todas las acciones transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago. Los resultados se obtienen por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

- Compra / Venta Instrumentos de Renta Fija: Realizar operaciones de compra y/o venta de instrumentos de renta fija o intermediación financiera con motivos de inversión. Los resultados se obtienen por los intereses y reajustes devengados en la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

- Operaciones de Venta con Compromiso de Retrocompra: Corresponde a transacciones en las cuales la Sociedad vende a un tercero instrumentos financieros, los cuales el vendedor se compromete a recomprar en una fecha futura mutuamente acordada y a un valor establecido que lleva implícita una tasa de interés acordada entre las partes.

- Operaciones de Compra con Compromiso de Retroventa: Corresponde a transacciones en la cual se compromete a comprar un instrumento financiero a una fecha futura y a un precio fijo determinado al momento de la venta, rentabilizando excedentes de caja de la Sociedad.

- Operaciones de Simultáneas: Se realizan operaciones de financiamiento, para clientes y corredoras contraparte. Los resultados se obtienen mediante comisiones cobradas a los clientes en la operación, o la diferencia de precio entre la compra contado y la venta futura, lo que arroja una tasa de financiamiento, produciendo un interés a beneficio de la Corredora cuando ella lo hace con capital propio.

- Compra / Venta de Dolares (Spot): Se ofrecen a nuestros clientes compra y/o venta de monedas, generalmente dólares. Los resultados que se obtienen por los diferenciales de precios incluidos en cada operación son ingresos para la Corredora.

- Fondos Mutuos: Realizar operaciones de aportes y rescates.

- Compra y Venta de Instrumentos en Mercados Internacionales por medio de Pershing LLC.: Los resultados se obtienen por los intereses y reajustes devengados en la compra de los instrumentos, por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta y por eventos de capital según corresponda.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

b) Principales Negocios que participa por Cuenta de Terceros

- Compra / Venta de Instrumentos de Renta Variable: Ofrecer a nuestros clientes compras y/o ventas de todas las acciones transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, generando ingresos por las comisiones cobradas a los clientes por este servicio.

- Compra / Venta de Instrumentos de Renta Fija: Realizar operaciones de compra y/o venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera generando ingresos por las comisiones cobradas a los clientes por este servicio.

- Operaciones de Venta con compromiso de Retrocompra: Corresponde a transacciones de financiamiento de papeles. Se invierten en instrumentos de largo plazo y se financian con obligaciones de corto plazo, permitiendo manejo de liquidez.

- Operaciones de Simultáneas: Realizar operaciones de financiamiento para clientes permitiendo a estos adquirir acciones sin contar con los recursos necesarios para ello. Los resultados se obtienen mediante comisiones cobradas a los clientes en la operación.

- Fondos Mutuos: Realizar operaciones de aportes y Rescates a Fondos Mutuos, para lo cual contamos con el primer Supermercado de Fondos Mutuos en Chile, brindando variedad y disponibilidad de elecciones a nuestros clientes.

- Custodia de Valores: Servicio de custodio que permite el resguardo de los valores de nuestros clientes, percibir información de junta de accionistas, aviso y pago de dividendos, derechos preferentes de suscripción de valores y otros hechos de interés.

- Administración de Cartera: Corresponde al negocio desarrollado con los recursos de un cliente para ser administrados por la corredora a cuenta y riesgo del cliente.

- APV: Se intermedian cuotas de fondos para APV a nombre de los ahorrantes. En este caso, dado que los beneficios del ahorro previsional voluntario se entregan al ahorrante de manera directa, no se ocupa la operatoria de ómnibus account.

- Contratos Forwards de Compra y Venta de monedas y tasas: Corresponde a negocios de intercambio de divisas a fechas futuras y aun precio determinado. Se obtienen los ingresos por Spreads aplicado a cada transacción.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

b) Principales Negocios que participa por Cuenta de Terceros, continuación

- Comisión para la Compra y Venta de Valores en Mercados Extranjeros. Los resultados se obtienen mediante la remuneración que paga el intermediario extranjero producto de las operaciones que instruye la corredora por cuenta de los comitentes.
- Las principales líneas de Negocios y Servicios prestados por Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, corresponden a intermediación de renta variable, renta fija, intermediación financiera, fondos mutuos, cuotas de fondos de inversión, monetarios, derivados, spot, pactos y administración de cartera los que se detallan a continuación:

Número de Clientes hasta el 30-06-2022 Negocios/servicios por cuenta de terceros	N° de clientes no relacionados	N° de clientes relac.	Total por negocio
Renta Variable	652	25	677
Simultaneas	63	7	70
Ventas cortas	1	-	1
Renta Fija	31	4	35
Instrumentos Intermediación Financiera	33	1	34
Cuotas de Fondos de Inversión	877	31	908
Fondos Mutuos	1.022	32	1.054
Monetario	-	-	-
Derivados	22	9	31
Spot	820	44	864
Cartera Administrada	70	4	74
Pactos	51	8	59
Intermediación Internacional	402	11	413
Total	**4.044**	**176**	**4.220**

2. BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Intermedios de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa al 30 de junio de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), al ser Estados Financieros Intermedios, estos han sido preparados de acuerdo a la NIC34 considerando requerimientos de información adicionales de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular N°1.992 emitida por la CMF los cuales no se contradicen con las normas NIIF.
De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.
Estos Estados Financieros Intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021. Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por KPMG Auditores Consultores SpA., los presentes Estados Financieros fueron aprobados por Directorio el 28 de julio de 2022.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

a) Declaración de cumplimiento, continuación

Las Notas a los Estados Financieros intermedios contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros intermedios comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, Estados de Cambios en el Patrimonio, los Estados de Resultados Integrales y los Estados de Flujos de Efectivo, para los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021.

c) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad "NIC 21", ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los Estados Financieros también es el peso chileno.

d) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros.

e) Reclasificaciones significativas

Durante el ejercicio 2022 no se han efectuado reclasificaciones significativas en los Estados Financieros de la Sociedad.

f) Bases de medición

Los Estados Financieros intermedios de Nevasa S.A.Corredora de Bolsa han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.
- Las inversiones a valor razonable con ajuste a patrimonio.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

i) Los siguientes pronunciamientos contables se aplican a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

Nuevas IFRS	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

ii) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes.

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Corredora tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas IFRS	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación

ii) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

IAS	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados Financieros de la Sociedad.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

b) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Las líneas de crédito utilizadas se presentan en el rubro Obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo. Adicionalmente, se han tomado en consideración los siguientes conceptos:

i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.

ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

iv. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad.

c) Uso de estimaciones y juicios

La información contenida en los presentes estados financieros conforme a NIIF es responsabilidad de la Administración de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, que manifiesta expresamente que han aplicado en su totalidad las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la preparación de los estados financieros la Administración ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. En Nota N°6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o bien las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Los deudores por intermediación, cuentas por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados en primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación

ii. Clasificación y medición posterior, continuación

Bajo esta clasificación se consideran principalmente los siguientes activos financieros:

Operaciones de compras con retroventas en instrumentos de renta variable (Simultáneas)

Las operaciones de Simultáneas de acciones tienen como finalidad una forma de inversión, son incluidos en los Activos como derechos, estas son valorizadas y devengadas diariamente al valor del costo incrementado en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre el valor de enajenación, al día de suscripción y el monto pactado a recibir.

Operaciones de compra con retroventa en instrumentos de renta fija e intermediación financiera (pactos).

Se efectúan pactos de retrocompra como una forma de financiamiento, las inversiones son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra que sirven de garantía para el préstamo. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el rubro obligaciones por financiamiento, en el pasivo, el cual es valorizado a costo amortizado a la tasa de interés pactada.

Una inversión en deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medida a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados (ver Nota 12). En el reconocimiento inicial, la Sociedad puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio

La Sociedad realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera a ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa a la gerencia de la Sociedad;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos; y
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los principales activos financieros que la Sociedad mantiene como cartera de negociación:

- Acciones de cotización bursátil nacionales y extranjeras (ADR`S).
- Cuotas de fondos mutuos.
- Instrumentos de renta fija.
- Cuotas de fondos de inversión.

La administración de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa ha decidido, conforme a NIIF, las fuentes de precios y técnicas de valorización para cada nivel de jerarquía de valor razonable, ver Nota 5, llevando a resultados la diferencia que resulte de la actualización del valor de adquisición a su valor razonable.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Sociedad considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Sociedad considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho del Grupo a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros al costo amortizado	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.
Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

d) Instrumentos financieros, continuación

iii. Baja en cuentas

Activos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Sociedad participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Sociedad tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Medición de valor razonable

El 'valor razonable' es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición en el principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso para el que el Fondo tiene acceso en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.
Cuando está disponible, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones del activo o pasivo tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información de precios de forma continua.

Si no hay un precio cotizado en un mercado activo, entonces el Fondo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos observables relevantes y minimizan el uso de datos no observables. La técnica de valoración elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

e) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación son cuentas por cobrar producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, éstos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. Este ítem incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

La Sociedad para registrar una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, en base a un análisis individual de cada cliente o corredor contraparte cuando corresponda. El valor de esta estimación se determina de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente.

f) Deterioro de activos financieros no derivados

La Sociedad reconoce correcciones de valor por perdidas a un importe igual a las perdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales (activos medidos al costo amortizado).

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir). Las pérdidas se reconocen en resultado y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida disminuya, esta disminución se reversa en resultado.

g) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar, se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es muy corto (menor a 90 días). Asimismo, se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por estas operaciones, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación.

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a resultados en el período en que ocurre.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

h) Propiedades, planta y equipo

Estos activos comprenden principalmente muebles y equipos, y se presentan a costo histórico menos su depreciación.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes:

Tipo de Activo	Plazo Vida Util	Método
Activos en leasing	40 años	Valor Razonable
Edificios	60 años	Valor Razonable
Muebles y equipos de oficina	3 a 6 años	Depreciación
Equipos computacionales	3 años	Depreciación

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Éstas se incluyen en el estado de resultados en el rubro Otros ingresos (gastos).

Los arrendamientos en los que se transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, como es el caso de las oficinas de la Sociedad, se clasifican como financieros. Se reconocen al comienzo del contrato registrando un activo según su naturaleza y un pasivo por el mimo monto, e igual al valor razonable del bien arrendado o bien al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento si este fuera menor. Posteriormente los pagos mínimos por arrendamiento se dividen entre gastos financieros y reducción de la deuda.

La administración considera que el método de valor razonable entrega información más adecuada y actualizada del valor de los bienes inmuebles, lo que permitiría a los usuarios de los Estados Financieros tener una base comparativa y más fiel de los cambios en los precios en el mercado y una presentación más fiel de los Estados Financieros, el valor razonable del inmueble se obtiene mediante tasación de los inmuebles solicitada anualmente a empresas dedicadas a este tipo de asesorías.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

i) Inversiones en sociedades

La Sociedad mantiene 1.000.000 acciones de la Bolsa de Comercio y 2 acciones de la CCLV Contraparte Central S.A. valorizadas a mercado con efecto en Patrimonio y a su valor patrimonial, respectivamente, dando reconocimiento a los resultados en la inversión sobre base devengada patrimonial, respectivamente.

Para la participación en Inversiones y Asesorías II SpA, la Sociedad ha registrado la inversión a su valor patrimonial con efecto en resultados para el periodo 2020.

Con fecha 12 de septiembre de 2017 se materializó el proceso de desmutualización de la Bolsa de Santiago, mediante el cual se transforma la propiedad de la Bolsa, donde se separan los derechos de propiedad de la actividad de intermediación y se convierte en una sociedad cotizada en el mercado que gestiona.

Dentro de los efectos más relevantes de la desmutualización están los siguientes:

- Aumento de la liquidez y facilitación de la negociación de las acciones de la Bolsa de Santiago en el mercado al Incrementarse el número de acciones en circulación en las que se divide el capital social.

- Límite a la concentración de la propiedad de la Bolsa. Por tanto, ninguna persona natural o jurídica, de forma individual o conjuntamente con personas relacionadas, podrá tener directa o indirectamente, más del 25% de la propiedad de la Bolsa.

De acuerdo con lo anterior y después de realizar los correspondientes análisis de las NIIF aplicables, la Gerencia de la compañía ha decidido reclasificar la inversión en la Bolsa de Comercio y presentarla en el rubro de Cartera propia disponible – valorizadas a valor razonable con cambios en Patrimonio (Otras reservas).

j) Acreedores por intermediación y Otras cuentas por pagar

Los Acreedores por intermediación y Otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento normalmente es muy corto y no supera los 90 días.

k) Obligaciones por financiamiento sobre IRF e IIF

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF. Esta operación consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el período que dure la operación.

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado; las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

l) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Corresponden a las obligaciones con bancos e instituciones financieras y otras obligaciones financieras.

Los desembolsos incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción y se amortizan en el plazo de duración del pasivo, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos fiscales. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que la Sociedad pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro previsible; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias correspondientes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuesto diferido, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias imponibles, con base en los planes de negocios de la Sociedad. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Impuesto diferido, continuación

que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación, y refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si la hubiere

n) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos de forma copulativa:

i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados,
ii. A la fecha de los Estados Financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y;
iii. La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

o) Reconocimiento de ingresos, continuación

La Sociedad obtiene ingresos por la prestación de servicios en el curso ordinario de sus actividades de corredor de bolsa, es decir, intermediación, custodia, asesorías, etc. Los ingresos por servicios de intermediación, custodia y/o asesorías, se reconocen al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, es decir, base devengada.

Adicionalmente, los ingresos de la operación de la Sociedad están constituidos por los resultados provenientes de la gestión de instrumentos financieros. Siendo los principales:

i. *Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros:*
Estos ingresos están dados por ajustes a valor razonable de los instrumentos clasificados en esta categoría.

ii. *Intereses y reajustes:*
Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable. Los ingresos generados por operaciones de financiamiento otorgado a través de compras con retroventa, se reconocen utilizando la tasa efectiva original del instrumento.

iii. *Ingresos por dividendos:*
Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

p) Reconocimiento de gastos

La Sociedad reconoce en resultado los gastos cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Lo anterior implica que el registro de un gasto se efectuara de manera simultánea al registro de un incremento del pasivo o reducción del activo.

q) Segmentos de operación

La Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, Segmentos de Operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso de registrar, sus Estados Financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

r) Transacciones en moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación:

Las partidas incluidas en los Estados Financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional es el peso chileno, toda la información es presentada en miles de pesos (M$) redondeada a la unidad de mil más cercana.

ii. Transacciones y saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

iii. Base de conversión:

Al cierre del período los activos y pasivos mantenidos en unidades de fomento (UF), euros (EURO) y dólares estadounidenses (USD), han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre del ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2021
	$	$	$
UF	33.086,83	30.991,74	29.709,83
USD	932,08	844,69	727,76
EURO	976,72	955,64	862,27

i. Otros activos

En el rubro otros activos se encuentran principalmente las propiedades de inversión, las cuales, son activos mantenidos para generar ingresos por arrendamientos y de acuerdo a la política contable se valorizan por el modelo del valor razonable, por medio de la metodología de tasaciones realizadas por peritos independientes.

ii. Política de dividendos

La Sociedad tendrá como política no distribuir dividendos con cargo a las utilidades de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta General Ordinaria de Accionistas.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

iii. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Corredora designa determinados derivados como: (a) coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o compromisos en firme (cobertura del valor razonable); (b) coberturas de un riesgo concreto asociado a un activo o pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo); o (c) coberturas de una inversión neta en una operación en el extranjero (cobertura de inversión neta).

La Corredora documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para acometer varias transacciones de cobertura. La Corredora también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Los valores razonables de ciertos instrumentos derivados utilizados a efectos de cobertura se desglosan en la Nota 12. La totalidad del valor razonable de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no corriente si el vencimiento de la partida cubierta restante es superior a 12 meses, y como activo o pasivo corriente si el vencimiento de la partida cubierta restante es inferior a 12 meses. Los derivados de negociación se clasifican como activos o pasivos corrientes.

iv. Transacciones con empresas relacionadas

Se detallan en nota 16 a los Estados Financieros las transacciones con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, indicando la naturaleza dela relación con cada parte implicada, así como la información sobre transacciones y saldos correspondientes. Todo esto, para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros

4. CAMBIOS CONTABLES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 no se han producido cambios en los principios de contabilidad respecto del ejercicio anterior.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, en su actividad relacionada con instrumentos financieros, está expuesta a diversos riesgos:

- Riesgo de crédito: Surge de la posibilidad de que las contrapartes deudoras dejen de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencias o incapacidad de pago.

- Riesgo de liquidez: Se asocia a la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago, o que para cumplirlos deba recurrir a financiamiento en condiciones gravosas, o que puedan producir pérdidas financieras o bien, deteriorar la reputación de la entidad.

- Riesgos de mercado: Surge de mantener instrumentos financieros cuyo valor se puede ver afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluyendo los siguientes tipos de riesgo:

  c1) Riesgo de tipo de cambio: Asociado a las variaciones en el tipo de cambio entre monedas.

  c2) Riesgo de tasa de interés: Asociado a variaciones en los tipos de interés de mercado.

  c3) Riesgo de precio: Asociado a factores específicos que afecten a los instrumentos financieros negociados en el mercado.

En esta nota se incluye información sobre la exposición de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa a estos riesgos, así como de los objetivos, políticas y procedimientos utilizados en la administración y gestión de riesgos.

Gestión de Riesgos

La gestión de riesgo se basa principalmente en el control constante del área de riesgo financiero sobre los diferentes compromisos financieros adquiridos de acuerdo al apetito por riesgo aprobado por el directorio.

El proceso comienza con la evaluación del “comité de nuevos productos”, en el cual se evalúan todos los posibles riesgos asociados a nuevas propuestas. Dicho comité está compuesto por diferentes áreas, entre las cuales destacan, auditoria interna, operaciones, oficial de cumplimiento y cuando se requiere, invitados especializados. Adicionalmente y una vez aprobada la propuesta en comité, ésta es presentada para su aprobación en el Directorio.

La gestión del riesgo de mercado y liquidez en particular es realizada por la Gerencia de Finanzas y la Gerencia Internacional. La gestión de riesgo de crédito se materializa a través del comité de finanzas y riesgo financiero quienes aprueban las líneas de crédito.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

A continuación, se describe la gestión por cada tipo de riesgo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera. Para propósitos de la gestión del riesgo de crédito, la Sociedad consolida todos los elementos y componentes de la exposición al riesgo crediticio. Dentro de estas se destacan las siguientes:

- Exposición máxima

La exposición máxima al riesgo de crédito por contraparte es definida por el Comité de Finanzas y riesgo financiero en conjunto con el Comité de crédito, en base al criterio de los integrantes y los datos proporcionados por el área interesada en realizar las diferentes operaciones.

Para el caso de las carteras propias (nacional e internacional), se establece un límite de máxima exposición en base a la clasificación de riesgo del emisor, sumado a restricciones de concentración y diversificación.

- Gestión de colaterales

Cartera Propia Local: El riesgo de crédito para las operaciones de renta fija lo asumen las contrapartes de Nevasa S.A Corredores de Bolsa, debido a que la corredora gestiona una cartera “financiada” por pactos y/o simultaneas. La corredora excepcionalmente actúa como financista, caso en el cual, solicitará el instrumento subyacente como colateral. En el caso de operaciones de derivados financieros, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa gestiona acuerdos bilaterales con las contrapartes, los cuales mitigan el riesgo de crédito, que, en el caso de los derivados financieros, se denomina riesgo de contraparte.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Exposición de la Sociedad a riesgo de crédito:

El siguiente cuadro detalla la exposición de las líneas del Estado de Situación al riesgo de crédito:

Al 30 de junio de 2022.

Exposición al riesgo de crédito al 30 de Junio de 2022	Personas naturales	Personas juridicas	Inversionistas institucionales	Intermediario De Valores	Relacionados	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS FINANCIEROS						
Instrumentos financieros a valor razonable	-	22.071.604	-	-	-	22.071.604
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	3.152.023	-	-	-	3.152.023
Instrumentos financieros derivados	221.485	105.901	1.593.418	-	60.045	1.980.849
Deudores por intermediación	1.951.469	3.557.251	-	2.807.366	426.295	8.742.381
Cuentas por cobrar de cartera propia	-	120.739	-	-	-	120.739
TOTAL	**2.172.954**	**29.007.518**	**1.593.418**	**2.807.366**	**486.340**	**36.067.596**

Al 31 de diciembre de 2021.

Exposición al riesgo de crédito al 31 de Diciembre de 2021	Personas naturales	Personas juridicas	Inversionistas institucionales	Intermediario De Valores	Relacionados	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS FINANCIEROS						
Instrumentos financieros a valor razonable	-	6.987.566	-	-	-	6.987.566
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	4.660.890	895.368	8.166.109	18.247	13.740.614
Instrumentos financieros derivados	1.227.949	580.844	369.027	-	62.634	2.240.454
Deudores por intermediación	2.202.542	4.100.660	-	5.795.620	186.637	12.285.459
Cuentas por cobrar de cartera propia	-	94.472	-	-	-	94.472
TOTAL	**3.430.491**	**16.424.432**	**1.264.395**	**13.961.729**	**267.518**	**35.348.565**

La política de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, es mantener una cartera de instrumentos financieros principalmente emitidos por instituciones financieras, Banco Central de Chile e instrumentos de deuda y de capitalización emitidos por sociedades anónimas. Sin desmedro de esto, Nevasa tiene a su disposición la posibilidad de operar instrumentos derivados cuando observe oportunidades en el mercado.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, Nevasa S.A Corredores de Bolsa mantiene una exposición bruta al riesgo de crédito como se muestra a continuación:

Exposición Bruta al Riesgo de Crédito	**30-06-2022 M$**	**31-12-2021 M$**
Operaciones de financiamiento	3.152.023	13.740.250
Deudas por intermediación	8.742.381	12.285.459
Cuentas por cobrar cartera propia	120.739	94.472
Garantías colaterales		
Operaciones de financiamiento	3.120.974	12.988.662
Deudas por intermediación	8.742.381	12.285.459
Cuentas por cobrar cartera propia	120.739	94.472
Máxima exposición neta		
Operaciones de financiamiento	31.049	751.588
Deudas por intermediación	-	-
Cuentas por cobrar cartera propia	-	-

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Mitigación del riesgo de crédito

La Sociedad ha delegado la responsabilidad del manejo del riesgo de crédito al Comité de Crédito, instancia conformada por un Director, Gerente General, Gerente de Finanzas, Gerente de Distribución y Ventas y el Secretario del Comité quiénes se reúnen cada vez que se requiera y cuyas principales tareas son:

- Procurar la existencia de políticas y metodologías para la evaluación de crédito.
- Aprobar los criterios para fijar los montos, plazos, monedas y productos.
- Indicar la metodología y los resultados para fijar los montos, plazos y tipos de operaciones permitidas a los clientes.
- Ajustar o autorizar los excesos a los límites de crédito.
- Identificar y aprobar cambios en el entorno de los factores de riesgo de crédito.
- Preparar informes de las líneas de crédito aprobadas.
- Conocer la estimación de la perdida máxima de la cartera de crédito.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus obligaciones financieras.

Gestión de riesgo de liquidez

La Sociedad está expuesta a requerimientos de fondos en efectivo programadas provenientes de varias transacciones tales como vencimientos de pactos, desembolsos de operaciones con derivados, pagos a proveedores, impuestos, sueldos, entre otros.

El enfoque de la Sociedad a la gestión de la liquidez es asegurar, a la medida que sea posible, siempre tener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de la Sociedad.

La Sociedad, al ser fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, debe reportar diariamente sus índices de Liquidez y Solvencia patrimonial.

Exposición al riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por la Sociedad para la gestión de riesgo de liquidez, corresponde al cálculo de sus índices financieros, los cuales son calculados en forma diaria, según lo dispuesto en la Circular N° 632 y en la Norma de Carácter General N° 18, emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

A continuación, se describen los índices financieros que permiten gestionar adecuadamente la liquidez, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Al 30 de junio de 2022

Liquidez General	Act.Disp.y Realiz.Hasta 7 Dias	M$	51.342.712	=	1,10 veces
	Pasivo Exigible Hasta 7 Dias		46.648.647		
Liquidez por Intermediación	Act.Disp. + Deudores por Intermediación	M$	23.226.402	=	2,35 veces
	Acreedores por Intermediación		9.895.520		
Razon de Endeudamiento	Total Pasivo Exigible	M$	48.969.148	=	5,86 veces
	Patrimonio Liquido		8.361.490		
Razon de Cobertura Patrimonial	Monto Cobertura Patrimonial	M$	4.455.752	=	53,29 %
	Patrimonio Liquido		8.361.490		

Al 31 de diciembre de 2021

Liquidez General	Act.Disp.y Realiz.Hasta 7 Dias	M$	59.863.094	=	1,08 veces
	Pasivo Exigible Hasta 7 Dias		55.303.414		
Liquidez por Intermediación	Act.Disp. + Deudores por Intermediación	M$	45.221.483	=	3,33 veces
	Acreedores por Intermediación		13.560.938		
Razon de Endeudamiento	Total Pasivo Exigible	M$	74.491.422	=	8,93 veces
	Patrimonio Liquido		8.342.516		
Razon de Cobertura Patrimonial	Monto Cobertura Patrimonial	M$	3.441.008	=	41,25 %
	Patrimonio Liquido		8.342.516		

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

PATRIMONIO MINIMO 30-06-2022

		M$
PATRIMONIO CONTABLE		**10.572.138**
(-) Activos intangibles	(-)	0
(-) 100% Saldo deudor ctas.ctes.con personas y emp. relacionadas	(-)	20.859
(-) 100% Exceso entre valorización acciones bolsa respecto método VP	(-)	0
(-) Los activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros.	(-)	0
(-) 100% Activos impagos	(-)	165.824
(-) el 20% Cuenta deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuros sin incluir entidades reguladas	(-)	1.688.429
(-) 1% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 2 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	68
(-) 20% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 5 días hábiles sin firma de contrato.	(-)	-
Exceso de Inversion en Bienes Corporales Muebles	(-)	1.723.346
PATRIMONIO MINIMO DEPURADO		**6.973.612**

PATRIMONIO MINIMO LEGAL	**14.000**	**U.F**	**33.086,83**	**M$**	**463.216**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

PATRIMONIO MINIMO 31-12-2021

					M$
PATRIMONIO CONTABLE					**10.486.033**
(-) Activos intangibles				(-)	0
(-) 100% Saldo deudor ctas.ctes.con personas y emp. relacionadas				(-)	26.694
(-) 100% Exceso entre valorización acciones bolsa respecto método VP				(-)	0
(-) Los activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros.				(-)	0
(-) 100% Activos impagos				(-)	70.590
(-) el 20% Cuenta deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuros sin incluir entidades reguladas				(-)	2.427.764
(-) 1% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 2 días hábiles sin firma de contrato.				(-)	3.911
(-) 20% de derechos operaciones futuras y deudores por intermediación por operaciones simultanea menor 5 días hábiles sin firma de contrato.				(-)	-
Exceso de Inversion en Bienes Corporales Muebles				(-)	1.937.738
PATRIMONIO MINIMO DEPURADO					**6.019.336**
PATRIMONIO MINIMO LEGAL	**14.000**	**U.F**	**30.991,74**	**M$**	**433.884**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por cambios en las condiciones y factores de riesgo de mercado. Nevasa S.A. Corredores de Bolsa entiende por riesgo de mercado a la posibilidad de pérdidas registradas en los resultados del ejercicio o en la posición patrimonial, que es producto de movimientos adversos en las tasas de interés, tasas de cambio, spread crediticio, precios de acciones, precios de commodities y calidad de las contrapartes, que afectan las operaciones, posiciones y/o negocios, relacionados con desarrollo de la actividad de cuenta propia.

Identificación y análisis de factores de riesgo de mercado

Las operaciones, posiciones y negocios que se derivan del desarrollo de la actividad de toma de posiciones por cuenta propia, conllevan una serie de riesgos de mercado, los que se entienden de carácter sistemático y afectan a toda la industria por igual, salvo por el monto específico de exposición que se mantenga.

El área de riesgo financiero es quien actualiza e identifica los factores de riesgo y comunica los cambios al Directorio, Comité de Finanzas y Riesgo Financiero. A continuación, se destacan los factores de riesgo de mercado:

- Riesgo de tasa de interés y métricas de riesgo:

  Nevasa S.A. Corredores de Bolsa concentra en gran medida sus estrategias asumiendo riesgo de tasa de interés, debido a que administra una cartera de renta fija e intermediación financiera, y además está abierta a la posibilidad de operar derivados de tasa de interés, los cuales obtienen su valor en base a las fluctuaciones de las curvas compuestas por las tasas de interés del mercado.

  Con el fin de controlar el riesgo de tasa para la cartera propietaria local e internacional Nevasa S.A. Corredores de Bolsa utiliza la métrica de DV01.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

30 de junio de 2022.

	UF			NR				
	Instrumento			Instrumento				
bucket	Monto M$	DV01 M$	Total DV01 M$	Monto M$	DV01 M$	Total DV01 M$	Monto Total M$	Total DV01 M$
0 a 1	7.983.796	378	**378**	3.918.563	197	**197**	**11.902.359**	**575**
1 a 2	1.950.738	202	**202**	-	-	**-**	**1.950.738**	**202**
2 a 3	1.012.987	279	**279**	-	-	**-**	**1.012.987**	**279**
3 a 4	797.197	250	**250**	-	-	**-**	**797.197**	**250**
4 a 5	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
5 a 6	-	-	**-**	147.882	76	**76**	**147.882**	**76**
6 a 7	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
7 a 8	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
8 a 9	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
9 a 10	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
10 a 11	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
11 a 12	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
12 a 13	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
13 a 14	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
14 a 15	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
15 o mas	-	-	**-**	2.717	25	**25**	**2.717**	**25**
Total	**11.744.718**	**1.109**	**1.109**	**4.069.162**	**298**	**298**	**15.813.880**	**1.407**

31 de diciembre de 2021.

	UF			NR				
	Instrumento			Instrumento				
bucket	Monto M$	DV01 M$	Total DV01 M$	Monto M$	DV01 M$	Total DV01 M$	Monto Total M$	Total DV01 M$
0 a 1	-	-	**-**	2.000	2	**2**	**2.000**	**2**
1 a 2	946	0	**0**	-	-	**-**	**946**	**0**
2 a 3	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
3 a 4	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
4 a 5	70.710	37	**37**	-	-	**-**	**70.710**	**37**
5 a 6	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
6 a 7	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
7 a 8	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
8 a 9	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
9 a 10	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
10 a 11	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
11 a 12	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
12 a 13	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
13 a 14	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
14 a 15	-	-	**-**	-	-	**-**	**-**	**-**
15 o mas	-	-	**-**	185.341	1.729	**1.729**	**185.341**	**1.729**
Total	**71.656**	**37**	**37**	**187.341**	**1.731**	**1.731**	**258.997**	**1.768**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

En línea con la gestión y control del riesgo de tasa de interés, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa además de la métrica de DV01 y su límite establecido, genera y controla diariamente limites referentes a Value at Risk, Posición máxima, Stop Loss, duración, diversificación, período de permanencia y clasificaciones de riesgo de los instrumentos.

- Modelo de Var y escenario de Estrés

Con el objetivo de controlar el riesgo de mercado para la cartera propia local, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa genera un modelo de Var y un escenario de estrés, con el fin de proteger y mantener la estabilidad financiera de la empresa, ante eventos adversos de mercado.

El modelo de Var es del tipo paramétrico, con input que se detallan a continuación:

Var Nevasa	Factores
Distribución asumida	Normal
Nivel de confianza	99.5%
Nivel de significancia	0.5%
Retorno esperado	0
Horizonte	1 día

Es importante mencionar, que Nevasa S.A. Corredores de Bolsa es consciente de su tamaño y apetito por riesgo, por lo cual, establece un nivel de confianza del 99,5%.

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa calcula su Var de la siguiente forma:

$$Var = 2.575 * \sqrt{w^t * w * j}$$

w: Vector de Posición.
J: Matriz Varianza-covarianza.

Adicionalmente, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa define, calcula y tiene conocimiento de los conceptos de Var Incremental y Var Marginal, los cuales se definen a continuación.

- Var Incremental: Es una descomposición del aporte de cada instrumento al Var total.

$$LnVar_i = Var * B_i * w_i$$

Var: Var correspondiente a la cartera total.
B : Beta entre los retornos del activo y los retornos de la cartera total.
W : Peso del activo dentro de la cartera total.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

- Var Marginal: Mide cuanto aumenta el Var del portafolio total al adicionar nuevos instrumentos.

$$VarMg_i = 2.575 * f * B_i$$

f: Desviación estándar portafolio.
B: Beta entre los retornos del activo y los retornos de la cartera total.

Es importante mencionar que las fuentes de precios para la obtención de las mediciones son proporcionadas por Risk América, lo cual se detalla en términos generales a continuación:

Instrumentos	Fuente de precios
Renta Fija e intermediación financiera nacional	Bolsa Comercio de Santiago
Forward USD/CLP	Broker SIF-ICAP
Forward UF/CLP	Broker SIF-ICAP
Forward BCU/BCP	Bolsa Comercio de Santiago
IRS CLP,IRS UF,CCS UF/CAM, CCS CLP,CAM	Broker SIF-ICAP

Nevasa S.A. Corredores de Bolsa de forma complementaria a la métrica de VaR cartera propia local simula constantemente escenarios de estrés para sus portafolios.

A continuación, se detallan los cálculos de Var total de la cartera y Var incremental para la cartera propia local al cierre de cada periodo:

30 de junio de 2022.

Instrumento	Clasificación	Total (MM$)	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	<= AAA	4,7802	2,7186	0,4541	-	-	-	-	-	-	-	-
Gobierno		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empresas/Securitizados	<= AA	2,4328	0,7070	-	1,4736	-	-	0,2457	-	-	-	0,0065
Letras Hipotecarias	AAA	0,0007	-	0,0007	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos/EC	CLP/UF	10,2678	10,2678	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap	SWAP_CLP/CAM_PESOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap	SWAP_UF/CAM_PESOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward	USD/CLP	0,0114	0,0114	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	**17,4929**										

31 de diciembre de 2021.

Instrumento	Clasificación	Total (MM$)	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Empresas/Securitizados	<= A	0,9173	-	-	-	-	0,0344	-	-	-	-	0,8829
Letras Hipotecarias	AAA	0,0003	-	0,0003	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos/EC	CLP	0,0001	0,0001	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap	SWAP_UF/CAM_PESOS	(4,1883)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward	USD/CLP	7,6963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	**4,4257**										

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Además, se detalla el cálculo del Var marginal de la cartera, el cual se basa en multiplicar el factor detallado en la siguiente tabla por cada millón de pesos del valor de mercado de cada activo.

30 de junio de 2022.

Instrumento	Clasificación	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	AAA	0,0325	0,1565	0,5174	0,8503	0,6064	0,8543	0,6406	0,5814	0,6314	1,1841
Bonos Bancarios	Otras	0,0057	0,0027	0,0036	(2,0903)	0,0320	0,0212	-	0,0343	0,0710	0,3679
Bonos Bancarios	AA	0,0081	(0,0591)	0,2022	0,5155	0,4201	0,7408	0,7018	0,5988	0,8999	3,8999
Gobierno	Todas	0,0460	0,1501	0,6497	0,8098	0,0001	1,2827	2,0267	0,0025	0,0035	4,9325
Gobierno	Todas	(0,0108)	0,0207	0,1961	1,8345	0,0037	0,0339	0,6449	3,1297	0,0096	13,0871
Empresas/Securitizados	AAA	0,0001	0,0085	0,0448	0,1935	0,0703	0,0012	0,0112	0,0594	0,2497	1,0412
Empresas/Securitizados	Otras	(0,0010)	0,0455	0,0470	0,1101	0,0515	(0,0982)	0,1212	0,0797	0,2110	0,5432
Empresas/Securitizados	AA	(0,0648)	0,0688	(0,9360)	0,4013	0,3886	0,6208	0,6843	1,3548	0,4792	4,3225
Letras Hipotecarias	AAA	0,0008	0,0010	0,0029	0,0054	0,0091	0,0104	0,0150	0,0082	0,0001	0,0000
Letras Hipotecarias	Otras	0,0000	0,0000	0,0002	0,0001	0,0006	0,0002	0,0001	0,0000	-	-
Letras Hipotecarias	AA	0,0001	0,0002	0,0004	0,0006	0,0020	0,0012	0,0030	0,0016	0,0009	-

31 de diciembre de 2021.

Instrumento	Clasificación	[0,1]	[1,2]	[2,3]	[3,4]	[4,5]	[5,6]	[6,7]	[7,8]	[8,9]	[9+]
Bonos Bancarios	AAA	0,0276	0,0869	0,1690	0,2520	0,2520	0,3346	0,3346	0,4429	0,4429	0,4429
Bonos Bancarios	Otras	0,0786	0,0786	0,0786	0,2734	0,2734	-	0,2734	-	0,5065	0,5065
Bonos Bancarios	AA	0,0324	0,0943	0,1661	0,2391	0,2391	0,2893	0,2893	0,5000	0,5000	0,5000
Gobierno	CLP	0,0180	0,0902	0,1578	0,1751	0,1751	0,5474	0,5474	0,5474	0,5474	0,5474
Gobierno	UF	0,0170	0,0976	0,1988	0,3047	0,3047	0,4517	0,4517	0,6431	0,6431	0,6431
Empresas/Securitizados	AAA	0,0799	0,0799	0,0799	0,2508	0,2508	0,2508	0,2508	0,5583	0,5583	0,5583
Empresas/Securitizados	Otras	0,0288	0,0889	0,1207	0,1891	0,1891	0,2548	0,2548	0,4434	0,4434	0,4434
Empresas/Securitizados	AA	0,0117	0,0938	0,1350	0,2042	0,2042	0,2875	0,2875	0,4400	0,4400	0,4400
Letras Hipotecarias	AAA	0,0307	0,0307	0,1031	0,1397	0,1957	0,2203	0,2006	0,2911	0,2868	0,2162
Letras Hipotecarias	Otras	0,0307	0,0307	0,1031	0,1397	0,1957	0,2203	0,2006	0,2911	-	-
Letras Hipotecarias	AA	0,0307	0,0307	0,1031	0,1397	0,1957	0,2203	0,2006	0,2911	0,2868	-

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Como se mencionó anteriormente, uno de los factores que se monitorea es la duración del portfolio y las clasificaciones de riesgo de las carteras, tanto locales como internacionales. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, la duración de los instrumentos en cartera propia son los siguientes:

	Duración Portafolio	
Cartera	**30-06-2022**	**31-12-2021**
Cartera Propia Local	0,8	6,47

	30 de junio 2022		31 de diciembre 2021	
Categoría	**Valor Mercado M$**	**% de cartera**	**Valor Mercado M$**	**% de cartera**
Nacional				
Gobierno	-	0,00%	1.999.177	52,1%
AAA	1.961.863	10,81%	945	0,0%
AA+	99.846	0,55%	-	0,0%
AA	1.380.958	7,61%	-	0,0%
AA-	4.208.017	23,18%	-	0,0%
A+	797.197	4,39%	-	0,0%
A	-	0,00%	-	0,0%
A-	-	0,00%	-	0,0%
BBB+	-	0,00%	-	0,0%
BBB	-	0,00%	-	0,0%
BBB-	-	0,00%	-	0,0%
BB-	-	0,00%	-	0,0%
B+	2.718	0,01%		
B-	147.882	0,81%	189.954	4,9%
C	-	0,00%	2.614	0,1%
D	-	0,00%	18.232	0,5%
N-1+	7.215.399	39,74%	459.527	12,0%
N-1	-	0,00%	-	0,0%
N-2	-	0,00%	-	0,0%
Total Nacional	**15.813.880**	**87%**	**2.670.449**	**70%**
Internacional				
BBB	1.751.496	9,65%	-	0,0%
BB+	212.185	1,17%	-	0,0%
BB-	59.581	0,33%	692.048	18,0%
B-	-	0,00%	409.845	10,7%
D	318.243	1,75%	68.436	1,8%
Total Internaciona	**2.341.505**	**13%**	**1.170.329**	**30%**
Total	**18.155.385**	**100,00%**	**3.840.778**	**100,0%**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Además de lo mencionado anteriormente, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa no solo monitorea el riesgo direccional de las tasas de interés, sino que también los siguientes tipos de riesgo:

- Riesgo de curvas de rendimientos: Corresponde a pérdidas por variación en la pendiente de la curva de tasas (yield curve).

- Riesgo de Base: Pérdidas por descalce de correlación entre activos financieros y un derivado o posición contado de cobertura.

- Riesgo por diferenciales de tasas de interés: Pérdidas por variaciones en el valor de una tasa cambiaria en el futuro por los diferenciales de tasa de interés en dos monedas distintas.

- Riesgo de pre-pago: Pérdidas que se producen por el rescate en forma parcial o total de activos en que se ha invertido.

Por otro lado, también existe un riesgo de tasa para Nevasa por parte del financiamiento de su actividad de inversión en cartera propia, debido a que este surge del financiamiento a través de operaciones de ventas con retrocompra, además de la cartera propia de instrumentos de renta fija. El financiamiento a tasas fijas expone a la Sociedad al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de la Sociedad es mantener el 100% de su financiamiento en pactos, ya que son operaciones que devengan tasas fijas.

Para controlar dichos riesgos se ha establecido una política de máximo endeudamiento en base a la duración de la cartera y diversificación de ella, el cual es revisado semanalmente en un comité de gerencia controlando la liquidez y endeudamiento de la cartera.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de tipo de cambio

La corredora mantiene una exposición moderada en moneda extranjera, por lo que el riesgo en su fluctuación es relativamente irrelevante. Por el lado de la cartera local, las posiciones con riesgo de tipo de cambio podrían ser originadas por estrategias direccionales en forward USD/CLP, las cuales son extremadamente puntuales y de muy corta permanencia durante el año. Por el lado internacional, es importante resaltar que los instrumentos se cotizan en dólares, por lo cual existe riesgo de tipo de cambio, el cual es bastante bajo, debido a que los precios de los instrumentos debieran recoger los efectos de una apreciación en la moneda americana, sumado a que las posiciones que se le permiten tomar al área internacional son moderadas en términos de monto.

A continuación, se presenta un cuadro con la composición del estado de situación al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, clasificado por moneda:

Al 30 de junio de 2022.

ACTIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	6.581.770	-	7.896.458	171.618	14.649.846
Instrumentos financieros	10.174.566	11.770.115	5.259.795	-	27.204.476
A valor razonable - Cartera Propia Disponible	2.841.908	734.689	3.304.343	-	6.880.940
Renta Variable (IRV)	2.642.146	-	962.839	-	3.604.985
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	199.762	734.689	2.341.504	-	3.275.955
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida	4.180.635	11.010.029	-	-	15.190.664
Renta Variable	311.234	-	-	-	311.234
Renta fija e Intermediación Financiera	3.869.401	11.010.029	-	-	14.879.430
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	25.397	1.955.452	-	1.980.849
A costo amortizado - Cartera propia disponible	-	-	-	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	-	-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	3.152.023	-	-	-	3.152.023
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	3.152.023	-	-	-	3.152.023
Otras	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	8.742.381	-	-	-	8.742.381
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	120.739	-	-	-	120.739
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	20.804	-	55	-	20.859
Otras cuentas por cobrar	1.099.677	-	2.532.517	-	3.632.194
Impuesto por cobrar	61.473	-	-	-	61.473
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	17.252	-	-	-	17.252
Intangibles	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	2.782.565	-	-	-	2.782.565
Otros activos	6.220.328	-	93.945	-	6.314.273
TOTAL ACTIVOS	**35.821.555**	**11.770.115**	**15.782.770**	**171.618**	**63.546.058**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de tipo de cambio, continuación

Al 30 de junio de 2022, continuación

PASIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Pasivos financieros	18.982.459	25.148	1.890.409	-	20.898.016
A valor razonable	471.206	-	-	-	471.206
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	25.148	1.890.409	-	1.915.557
Obligaciones por financiamiento	17.684.799	-	-	-	17.684.799
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	17.684.687	-	-	-	17.684.687
Otras	112	-	-	-	112
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	826.454	-	-	-	826.454
Acreedores por intermediación	9.895.908	-	-	-	9.895.908
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	758.333	-	1.122.837	-	1.881.170
Otras cuentas por pagar	6.064.280	-	13.480.242	236.076	19.780.598
Provisiones	157.940	-	-	-	157.940
Impuesto por pagar	37.069	-	-	-	37.069
Impuestos diferidos	323.218	-	-	-	323.218
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**36.219.207**	**25.148**	**16.493.488**	**236.076**	**52.973.919**
PATRIMONIO					
Capital	5.984.041	-	-	-	5.984.041
Reservas	2.522.848	-	-	-	2.522.848
Resultados acumulados	2.010.618	-	-	-	2.010.618
Resultado del ejercicio	54.632	-	-	-	54.632
Dividendos provisorios o participaciones	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	**10.572.139**	**-**	**-**	**-**	**10.572.139**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**46.791.346**	**25.148**	**16.493.488**	**236.076**	**63.546.058**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de tipo de cambio, continuación

Al 31 de diciembre de 2021.

ACTIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	4.797.517	-	28.004.219	204.878	33.006.614
Instrumentos financieros	19.079.147	682.931	3.206.556	-	22.968.634
A valor razonable - Cartera Propia Disponible	3.278.877	19.177	1.170.328	-	4.468.382
Renta Variable (IRV)	3.086.309	-	-	-	3.086.309
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	192.568	19.177	1.170.328	-	1.382.073
A valor razonable - Cartera Propia Comprometida	2.059.656	-	459.528	-	2.519.184
Renta Variable	60.479	-	-	-	60.479
Renta fija e Intermediación Financiera	1.999.177	-	459.528	-	2.458.705
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	663.754	1.576.700	-	2.240.454
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	13.740.614	-	-	-	13.740.614
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	13.740.250	-	-	-	13.740.250
Otras	364	-	-	-	364
Deudores por intermediación	12.285.459	-	-	-	12.285.459
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	94.472	-	-	-	94.472
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	26.694	-	-	-	26.694
Otras cuentas por cobrar	508.976	-	695.648	-	1.204.624
Impuesto por cobrar	220.859	-	-	-	220.859
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	17.752	-	-	-	17.752
Intangibles	-	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	2.811.985	-	-	-	2.811.985
Otros activos	5.986.135	-	85.137	-	6.071.272
TOTAL ACTIVOS	**45.828.996**	**682.931**	**31.991.560**	**204.878**	**78.708.365**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de tipo de cambio, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, continuación

PASIVOS	Peso Chileno M$	UF M$	USD M$	EURO M$	Total M$
Pasivos financieros	15.234.923	657.613	1.505.917	-	17.398.453
A valor razonable	294.757	-	-	-	294.757
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	657.613	1.505.917	-	2.163.530
Obligaciones por financiamiento	14.098.993	-	-	-	14.098.993
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	60.337	-	-	-	60.337
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14.038.292	-	-	-	14.038.292
Otras	364	-	-	-	364
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	841.173	-	-	-	841.173
Acreedores por intermediación	13.586.961	-	-	-	13.586.961
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	7.499	-	-	-	7.499
Cuentas por pagar a partes relacionadas	686.424	-	996.848	-	1.683.272
Otras cuentas por pagar	6.018.058	-	28.395.381	324.120	34.737.559
Provisiones	351.293	-	-	-	351.293
Impuesto por pagar	42.039	-	-	-	42.039
Impuestos diferidos	415.256	-	-	-	415.256
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**36.342.453**	**657.613**	**30.898.146**	**324.120**	**68.222.332**
PATRIMONIO					
Capital	5.984.041	-	-	-	5.984.041
Reservas	2.491.374	-	-	-	2.491.374
Resultados acumulados	1.945.120	-	-	-	1.945.120
Resultado del ejercicio	65.498	-	-	-	65.498
Dividendos provisorios o participaciones	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	**10.486.033**	**-**	**-**	**-**	**10.486.033**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**46.828.486**	**657.613**	**30.898.146**	**324.120**	**78.708.365**

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Riesgo de precio:
La Sociedad opera carteras accionarias por cuenta propia. Estas carteras están expuestas al riesgo propio del mercado accionario que puede implicar ganancias o pérdidas patrimoniales.

El riesgo asumido es controlado en primer lugar mediante la asignación de líneas máximas de inversión. Sobre estas líneas, cada cartera está sometida a políticas de inversión que limitan el porcentaje en cada acción individual, diversificando el riesgo de cada cartera. Estos límites individuales han sido determinados tomando en cuenta consideraciones de liquidez (montos diarios transados) con la finalidad de asegurar una rápida ejecución en caso de ser necesario.

Las carteras propias son controladas periódicamente, y revisadas semanalmente en un comité de finanzas y riesgo financiero, controlando así la rentabilidad y el riesgo asumido.

La Sociedad también opera una cartera de Renta Fija e Intermediación Financiera por cuenta propia que está expuesta al riesgo propio del mercado de Renta Fija que puede implicar ganancias o pérdidas patrimoniales.

Los riesgos a los cuales se está expuesto son, un cambio en las condiciones macroeconómicas que lleven a un cambio en las tasas de interés o cambios crediticios que también generen un cambio en el precio del activo.

Para controlar dichos riesgos se han impuesto límites en la diversificación de riesgo de crédito de la cartera y las tasas de mercado junto a las condiciones macroeconómicas son monitoreadas en forma diaria, siendo todas estas variables revisadas semanalmente en un comité de gerencia, controlando así la rentabilidad y el riesgo asumido.

Riesgo de spread crediticio presente en instrumentos de renta fija y derivados:

Este riesgo afecta a Nevasa S.A. Corredores de Bolsa en sus operaciones con instrumentos corporativos y derivados, debido a cambios adversos en los precios o en el estado crediticio de un emisor (credit default risk premium), el que se traduce en una variación de los puntos bases que por dicho concepto está incluido en la tasa de interés relevante.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, continuación

Administración de riesgo derivado de pandemia Covid-19

A raíz de la contingencia mundial producto del virus Covid–19, la que ha sido declarada como pandemia global por la Organización Mundial de la Salud, desde el día 16 de marzo del 2020, con el objetivo de mitigar el riesgo de propagación del virus y salvaguardando la salud de los colaboradores y clientes, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, continúa su plan de continuidad operacional-Financiero. Es decir, se mantienen vigentes las siguientes medidas:

- Mantener permanente comunicación con nuestros clientes, tanto mediante correo electrónico como conversaciones telefónicas, informando de la situación actual de la Corredora y de la activación del trabajo remoto de nuestros colaboradores.
- Se proporcionan todos los recursos tecnológicos necesarios para continuar las operaciones diarias de forma remota, quedando el 100% del personal habilitado para trabajar bajo esta modalidad.
- Se restringen las operaciones que involucran presencia física en nuestras oficinas.
- Se envían digitalmente a nuestros colaboradores boletines informativos de cómo aprovechar de mejor forma el trabajo remoto, consejos de buenas prácticas y cualquier información relevante y/o contingente que se necesite comunicar.
- Se refuerza el canal de atención a clientes, atencionclientes@nevasa.cl, para dudas e inquietudes.
- Se continúa con el monitoreo continuo de rendimiento y posiciones de carteras propias y reuniones constantes sobre de decisiones de inversión.

Al 30 de junio de 2022, la economía ha comenzado a mejorar sus indicadores de actividad y crecimiento, lo que, sumado a los razonables pronósticos de vacunación para la población chilena, hacen prever un año 2022 de relativa calma en los mercados financieros.

A la fecha, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa presenta solidos indicadores financieros, no estando la liquidez ni la solvencia de la empresa en riesgo, al menos en el corto – mediano plazo. Lo anterior es debido principalmente a un sólido patrimonio y a buenas fuentes de financiamiento, los cuales son adecuados en base a la exposición de la corredora a los diferentes riesgos del negocio. Adicionalmente a lo anterior, la naturaleza del negocio de intermediación financiera, sumado a solidos requerimientos de garantías para las operaciones de clientes y/o contrapartes institucionales, hacen que el riesgo de crédito que soporta la corredora sea de un nivel mesurado.

En términos de riesgo de mercado, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa, tiene implementadas métricas de Var y estrés test, los cuales recogen en su metodología los efectos y variaciones que generó la pandemia de Covid-19 en los precios de los instrumentos financieros, por lo cual a la fecha el riesgo de los instrumentos financieros es medido de una forma más conservadora.

Por otro lado, a la fecha se han visto buenos niveles de liquidez y profundidad de mercado, lo cual se ve reflejado en el aumento de transacciones de renta variable y renta fija, llevando sus indicadores de precio a prácticamente recuperar niveles previos a la pandemia Covid-19. Adicionalmente a lo anterior, en el mercado de renta fija los niveles de spread crediticio en general se han mantenido bajos, demostrando el buen Outlook que actualmente el mercado le asigna a la renta fija y a la economía en general.

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los Estados Financieros de la Sociedad requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las NIIF y por consecuencia los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Lo que provoca la probabilidad de que los resultados reales puedan diferir de estas estimaciones.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen por el período en el cual se revisa las estimaciones y en cualquier período futuro afectado.

Esas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden al valor razonable de instrumentos financieros, de acuerdo a lo siguiente:

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en los estados de situación financiera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 13. Nevasa realiza el siguiente entendimiento de la normativa según los siguientes niveles:

- Jerarquía nivel 1: se utilizará este nivel cuando los datos de entrada paras valorizar los instrumentos financieros sean cotizados en mercados activos, líquidos y con una aplicación directa (sin ajustes) en la valorización del instrumento.

- Jerarquía nivel 2: se utilizará este nivel cuando los datos de entrada para valorizar los instrumentos financieros sean cotizados en mercados activos y líquidos, pero que estos sean distintos de los precios cotizados que son observables para los instrumentos financieros. Ejemplos de lo descrito anteriormente son tasas de interés, curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y/o diferenciales de crédito.

- Jerarquía nivel 3: Se utilizará este nivel cuando los datos de entrada no son observables para los instrumentos financieros, es decir, se transan en mercados muy poco activos, donde la falta de liquidez evita tener claras nociones del valor real de los instrumentos. Nevasa podría llegar a generar modelos de valorización ajustados.

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS, continuación

Fuentes de Precios de activos cartera propietaria Nevasa S.A. Corredores de Bolsa

Renta Variable
La fuente de precios para estos instrumentos son el precio de cierre publicado por la Bolsa de Comercio de Santiago. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 1.

Forward USD/CLP:
La valorización de estos instrumentos requiere una curva en USD, una curva en CLP y el Dólar Observado. Para el caso de las curvas, RiskAmerica es el proveedor de precios, el cual obtiene sus datos en base al Midpoint de cierre entregado por el Bróker SIF-ICAP. En el caso del dólar observado, este es entregado por el Banco Central de Chile. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Forward UF/CLP:
La valorización de estos instrumentos requiere una curva en UF, una curva en CLP y el valor de la UF. Para el caso de las curvas, RiskAmerica es el proveedor de precios, el cual obtiene sus datos en base al Midpoint de cierre entregado por el Bróker SIF-ICAP. En el caso del valor de la UF, este es entregado por el Banco Central de Chile. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Forward BCU/BCP:
La valorización de estos instrumentos requiere una curva de gobierno en UF, una curva de gobierno en CLP y el valor de la UF. Para el caso de las curvas, RiskAmerica es el proveedor de precios, el cual obtiene sus datos en base a las transacciones realizadas en el terminal de la Bolsa de Comercio. En el caso del valor de la UF, este es entregado por el Banco Central de Chile. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Renta Fija e Intermediación Financiera nacional:
La valorización de estos instrumentos la proporciona RiskAmerica mediante las fuentes de precios obtenidas de las transacciones diarias de la bolsa de comercio de Santiago. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Renta Fija internacional:
La valorización de estos instrumentos la proporciona RiskAmerica mediante las fuentes de precios obtenidas de Bloomberg. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS, continuación

IRS CLP, IRS UF, CCS UF/CAM y CCS CLP/CAM:

La valorización de estos instrumentos requiere una curva en UF y una curva en CLP y cuando corresponda el valor de la UF. Para el caso de las curvas, RiskAmerica es el proveedor de precios, el cual obtiene sus datos en base al Midpoint de cierre entregado por el Bróker SIF-ICAP. En el caso de la UF, este es entregado por el Banco Central de Chile. En línea con lo descrito anteriormente, la jerarquía de este tipo de instrumentos es de nivel 2.

Es importante resaltar que, si bien, el tema Valorización de activos esta tercerizado a proveedores externos como RiskAmerica, el cual tiene la libertad de definir las fuentes de precios que ellos consideren más representativas de los diferentes mercados, el área de riesgo financiero siempre está al tanto de que esa "representatividad" se mantenga en el tiempo. Si en algún momento, el área de riesgo financiero considera que alguna de las fuentes de precio escogida por el proveedor no refleja fielmente la realidad del mercado, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa podrá solicitar la modificación o en su defecto, cambiar el proveedor de precios.

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS, continuación

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable:

Al 30 de junio de 2022.

Activos y pasivos financieros	Nivel I M$	Nivel II M$	Nivel III M$	Total M$
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y efectivo equivalente	14.649.846	-	-	14.649.846
Acciones	3.916.219	-	-	3.916.219
Titulos de Entidades Financieras y de Empresas	-	15.813.880	-	15.813.880
Instrumentos Emitidos en el Exterior	-	2.341.505	-	2.341.505
Derivados Negociación	-	1.980.849	-	1.980.849
Propiedades de Inversión	-	-	1.115.021	1.115.021
TOTAL	**18.566.065**	**20.136.234**	**1.115.021**	**39.817.320**
PASIVOS FINANCIEROS				
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	471.206	-	-	471.206
Derivados Negociación	-	1.915.557	-	1.915.557
TOTAL	**471.206**	**1.915.557**	**-**	**2.386.763**

Al 31 de diciembre de 2021.

Activos y pasivos financieros	Nivel I M$	Nivel II M$	Nivel III M$	Total M$
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y efectivo equivalente	33.006.614	-	-	33.006.614
Acciones	3.146.788	-	-	3.146.788
Titulos de Entidades Financieras y de Empresas	-	2.670.449	-	2.670.449
Instrumentos Emitidos en el Exterior	-	1.170.329	-	1.170.329
Derivados Negociación	-	2.240.454	-	2.240.454
Propiedades de Inversión	-	-	1.115.021	1.115.021
TOTAL	**36.153.402**	**6.081.232**	**1.115.021**	**43.349.655**
PASIVOS FINANCIEROS				
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	294.757	-	-	294.757
Derivados Negociación	-	2.163.530	-	2.163.530
TOTAL	**294.757**	**2.163.530**	**-**	**2.458.287**

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS, continuación

Valor razonable de instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, el importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos matemáticos de valorización. En la utlización de estos modelos, se tiene en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

La Sociedad ha registrado efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Al 30 de junio de 2022.

Cuentas	Abonos (cargo) a resultados			
	US$ M$	EURO M$	U.F. M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	(21.342)	(15.806)	-	(37.148)
Otros activos	-	-	1.115	1.115
Obligaciones con bancos e Instituciones financieras	-	-	(54.097)	(54.097)
Total diferencia de cambio	**(21.342)**	**(15.806)**	**(52.982)**	**(90.130)**

Al 30 de junio de 2021.

Cuentas	Abonos (cargo) a resultados			
	US$ M$	EURO M$	U.F. M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	46.129	9.208	-	55.337
Otros activos	-	-	1.055	1.055
Obligaciones con bancos e Instituciones financieras	-	-	(19.084)	(19.084)
Total diferencia de cambio	**46.129**	**9.208**	**(18.029)**	**37.308**

8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Caja en pesos	150	-
Caja en moneda extranjera	1.882	3.461
Bancos en pesos	6.581.619	4.797.517
Bancos en moneda extranjera	8.066.195	28.205.636
Total	**14.649.846**	**33.006.614**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Activos financieros al 30 de junio de 2022.

Activos financieros	Activos financieros a valor razonable por resultados M$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M$	Activo financiero a costo amortizado M$	Total M$
Efectivo y efectivo equivalente	14.649.846	-	-	14.649.846
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5.100.140	1.780.800	-	6.880.940
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	15.190.664	-	-	15.190.664
Instrumentos financieros derivados	1.980.849	-	-	1.980.849
Operaciones de financiamiento	-	-	3.152.023	3.152.023
Deudores por intermediación	-	-	8.742.381	8.742.381
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	120.739	120.739
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	20.859	20.859
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.632.194	3.632.194
Inversiones en sociedades	17.252	-	-	17.252
Total	**36.938.751**	**1.780.800**	**15.668.196**	**54.387.747**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación

Activos financieros al 31 de diciembre de 2021.

Activos financieros	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activo financiero a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y efectivo equivalente	33.006.614	-	-	33.006.614
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2.707.882	1.760.500	-	4.468.382
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	2.519.184	-	-	2.519.184
Instrumentos financieros derivados	2.240.454	-	-	2.240.454
Operaciones de financiamiento	-	-	13.740.614	13.740.614
Deudores por intermediación	-	-	12.285.459	12.285.459
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	94.472	94.472
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	26.694	26.694
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.204.624	1.204.624
Inversiones en sociedades	17.752	-	-	17.752
Total	**40.491.886**	**1.760.500**	**27.351.863**	**69.604.249**

Pasivos financieros al 30 de junio de 2022.

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$
Pasivos financieros a valor razonable	471.206	-	471.206
Instrumentos financieros derivados	1.915.557	-	1.915.557
Obligaciones por financiamiento	-	17.684.799	17.684.799
Obligaciones con bancos e instituciones financiera	-	826.454	826.454
Acreedores por intermediación	-	9.895.908	9.895.908
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.881.170	1.881.170
Otras cuentas por pagar	-	19.780.598	19.780.598
Total	**2.386.763**	**50.068.929**	**52.455.692**

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA, continuación

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021.

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M$	M$	M$
Pasivos financieros a valor razonable	294.757	-	294.757
Instrumentos financieros derivados	2.163.530	-	2.163.530
Obligaciones por financiamiento	-	14.098.993	14.098.993
Obligaciones con bancos e instituciones financiera	-	841.173	841.173
Acreedores por intermediación	-	13.586.961	13.586.961
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	7.499	7.499
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.683.272	1.683.272
Otras cuentas por pagar	-	34.737.559	34.737.559
Total	**2.458.287**	**64.955.457**	**67.413.744**

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

La Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable por resultados, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2022.

Intrumentos financieros a valor razonable		Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
			En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de Renta Variable							
Acciones							
	Nacionales	2.544.845	-	-	311.234	311.234	2.856.079
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
	Nacionales	-	-	-	-	-	-
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión							
	Nacionales	97.302	-	-	-	-	97.302
	Extranjeras	962.838	-	-	-	-	962.838
Otro (definir)							
Total IRV		**3.604.985**	**-**	**-**	**311.234**	**311.234**	**3.916.219**

Al 31 de diciembre de 2021.

Intrumentos financieros a valor razonable		Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
			En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de Renta Variable							
Acciones							
	Nacionales	3.006.849	-	-	-	-	3.006.849
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos							
	Nacionales	-	-	-	-	-	-
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión							
	Nacionales	79.460	60.479	-	-	60.479	139.939
	Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)							
Total IRV		**3.086.309**	**60.479**	**-**	**-**	**60.479**	**3.146.788**

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación.

Al 30 de junio de 2022.

Intrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	
Intrumentos de Renta Variable							
Acciones							
BOLSASTGO	1.780.800	-	-	-	-	1.780.800	1.000.000
BSANTANDER	136.215	-	-	213.037	213.037	349.252	9.426.510
ENJOY	620.315	-	-	-	-	620.315	271.948.792
ENJOY-osa	400				-	400	11.434.259
SQM-A	-	-	-	98.197	98.197	98.197	1.443
SQM-B	7.115	-	-	-	-	7.115	93
Sub-total	**2.544.845**	**-**	**-**	**311.234**	**311.234**	**2.856.079**	**293.811.097**
Cuotas de Fondos de Inversion							
CFINHRFLA	63.575	-	-	-	-	63.575	3.261
CFINHRFLB	3.937	-	-	-	-	3.937	1.597
CFISANTSCA	29.790	-	-	-	-	29.790	653
RANI US EQUITY	962.838	-	-	-	-	962.838	100.000
Sub-total	**1.060.140**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.060.140**	**105.511**
Total	**3.604.985**	**-**	**-**	**311.234**	**311.234**	**3.916.219**	**293.916.608**

Al 31 de diciembre de 2021.

Intrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	
Intrumentos de Renta Variable							
Acciones							
BOLSASTGO	1.760.500	-	-	-	-	1.760.500	1.000.000
AESANDES	320.998	-	-	-	-	320.998	2.416.791
BCI	300.671	-	-	-	-	300.671	12.080
CMPC	91.511	-	-	-	-	91.511	64.083
COPEC	106.601	-	-	-	-	106.601	16.186
ENJOY	313.051	-	-	-	-	313.051	128.299.618
ENJOY-OSA	7.387	-	-	-	-	7.387	11.434.259
SQM-B	18.787	-	-	-	-	18.787	432
ITAUCORP	87.343	-	-	-	-	87.343	52.999.599
Sub-total	**3.006.849**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.006.849**	**196.243.048**
Cuotas de Fondos de Inversion							
CFINHRFLB	30.080	-	-	-	-	30.080	2.406
CFIPROYA	7.531	60.479	-	-	60.479	68.010	4.940
CFIPROYI	25.009	-	-	-	-	25.009	1.822
CFISANTSCA	16.840	-	-	-	-	16.840	465
Sub-total	**79.460**	**60.479**	**-**	**-**	**60.479**	**139.939**	**9.633**
Total	**3.086.309**	**60.479**	**-**	**-**	**60.479**	**3.146.788**	**196.252.681**

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, continuación.

Al 30 de junio de 2022.

Intrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intrumentos de renta fija e int. financiera						
Del estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	374.058	7.968.490	-	-	7.968.490	8.342.548
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	560.392	6.910.940	-	-	6.910.940	7.471.332
Extranjeras	2.341.505	-	-	-	-	2.341.505
Otros (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF E IIF	**3.275.955**	**14.879.430**	**-**	**-**	**14.879.430**	**18.155.385**

Al 31 de diciembre de 2021.

Intrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intrumentos de renta fija e int. financiera						
Del estado						
Nacionales	-	1.999.177	-	-	1.999.177	1.999.177
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	944	-	-	459.528	459.528	460.472
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	210.800	-	-	-	-	210.800
Extranjeras	1.170.329	-	-	-	-	1.170.329
Otros (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF E IIF	**1.382.073**	**1.999.177**	**-**	**459.528**	**2.458.705**	**3.840.778**

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no valoriza sus inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado de cartera propia.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, no existen operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable, bajo este rubro.

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (simultáneas):

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valor	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valor	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación

b) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija (contratos de retrocompra):

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas juridicas	0,78	3.152.023	-	3.152.023	3.120.974
Intermediarios de valor	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		**3.152.023**	**-**	**3.152.023**	**3.120.974**

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas juridicas	0,35	4.660.890	-	4.660.890	3.910.266
Intermediarios de valor	0,36	8.166.009	-	8.166.009	8.165.009
Inversionistas Institucionales	0,35	895.104	-	895.104	895.143
Partes relacionadas	0,36	18.247	-	18.247	18.244
Total		**13.740.250**	**-**	**13.740.250**	**12.988.662**

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO, continuación

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones:

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valor	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	Vencimiento Más de 7 días M$	Total M$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valor	0,20	83	17	100
Inversionistas Institucionales	0,20	241	23	264
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		**324**	**40**	**364**

13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Detalle de los contratos de Derivados Financieros:

Al 30 de junio de 2022.

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad del contrato	Monto contrato M$	Cantidad del contrato	Monto contrato M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	M$	M$
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	64	40.200.000	37.391.244	40.200.000	37.457.295	356.582	1.598.870	-	346.179	1.544.230	-	1.955.452	1.890.409
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	2	50.000	1.634.000	50.000	1.634.250	-	25.397	-	-	25.148	-	25.397	25.148
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward de tasa (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**66**	**40.250.000**	**39.025.244**	**40.250.000**	**39.091.545**	**356.582**	**1.624.267**	**-**	**346.179**	**1.569.378**	**-**	**1.980.849**	**1.915.557**

La Compañía usa instrumentos financieros derivados tales como contratos forward de moneda, para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de interés y de tipo de cambio. Tales instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a valor razonable en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente remedidos a valor razonable en forma continua. Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor razonable de derivados durante el ejercicio que no califican para contabilización de cobertura es llevada directamente al Estado de Resultados.

13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre de 2021.

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad del contrato	Monto contrato M$	Cantidad del contrato	Monto contrato M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	M$	M$
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	87	113.581.415	97.781.911	114.581.415	98.702.526	19.270	1.557.430	-	18.558	1.487.359	-	1.576.700	1.505.917
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa (Compensación)	16	17.753.631.400	25.267.928	17.753.631.400	25.261.788	-	-	663.754	-	-	657.613	663.754	657.613
Forward de tasa (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**103**	**17.867.212.815**	**123.049.839**	**17.868.212.815**	**123.964.314**	**19.270**	**1.557.430**	**663.754**	**18.558**	**1.487.359**	**657.613**	**2.240.454**	**2.163.530**

13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, continuación

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Activo a valor razonable M$	Monto garantizado M$
Personas naturales	221.485	70.787
Personas jurídicas	105.901	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	7.851	-
Partes relacionadas	60.045	-
Bancos	1.585.567	-
Total	**1.980.849**	**70.787**

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Activo a valor razonable M$	Monto garantizado M$
Personas naturales	1.227.949	9.150
Personas jurídicas	580.844	24.467
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	33.505	-
Partes relacionadas	62.634	63.675
Bancos	335.522	-
Total	**2.240.454**	**97.292**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	Al 30 de junio de 2022		
	Monto	Provisión	Total
	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	5.504.664	(1.565)	5.503.099
Intermediación de operaciones a plazo	3.239.282	-	3.239.282
Total	**8.743.946**	**(1.565)**	**8.742.381**

Resumen	Al 31 de diciembre de 2021		
	Monto	Provisión	Total
	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	2.896.402	(14.572)	2.881.830
Intermediación de operaciones a plazo	9.403.629	-	9.403.629
Total	**12.300.031**	**(14.572)**	**12.285.459**

a) Detalle de intermediación de operaciones a término:

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	1.951.469	-	1.951.469	-	95.661	249.731	-	345.392
Personas jurídicas	1.414.795	-	1.414.795	-	237.491	27	-	237.518
Intermediarios de valores	2.129.003	-	2.129.003	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	9.397	(1.565)	7.832	-	-	-	1.565	1.565
Total	**5.504.664**	**(1.565)**	**5.503.099**	**-**	**333.152**	**249.758**	**1.565**	**584.475**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

a) Detalle de intermediación de operaciones a término, continuación.

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	824.787	(1.537)	823.250	152.186	72.182	8	1.537	225.913
Personas jurídicas	641.289	(745)	640.544	320.820	5.038	-	745	326.603
Intermediarios de valores	1.403.043	-	1.403.043	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	27.283	(12.290)	14.993	-	11.859	-	12.290	24.149
Total	**2.896.402**	**(14.572)**	**2.881.830**	**473.006**	**89.079**	**8**	**14.572**	**576.665**

b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	189.154	1.255.564	133.109	564.629	-	2.142.456
Intermediarios de valores	-	72.002	152.157	131.737	322.467	-	678.363
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	2.456	412.287	3.720	-	-	418.463
Total	**-**	**263.612**	**1.820.008**	**268.566**	**887.096**	**-**	**3.239.282**

14. DEUDORES POR INTERMEDIACION, continuación

b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas), continuación.

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	131.261	1.137.062	26.212	84.757	-	1.379.292
Personas jurídicas	-	436.915	1.112.594	1.910.607	-	-	3.460.116
Intermediarios de valores	-	24.764	3.801.117	264.617	302.079	-	4.392.577
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	171.644	-	-	-	171.644
Total	**-**	**592.940**	**6.222.417**	**2.201.436**	**386.836**	**-**	**9.403.629**

c) Movimiento de la provisión de incobrables

Provisión	30-06-2022	31-12-2021
	M$	M$
Saldo inicial	(14.572)	(9.894)
Incremento del ejercicio	(1.565)	(14.572)
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	14.572	9.894
Total	**(1.565)**	**(14.572)**

Los deudores por intermediación son cuentas por cobrar producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. Este ítem incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

La Sociedad registra una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, en base a un análisis individual de cada cliente o corredor contraparte cuando su antigüedad sea superior a 30 días, lo anterior es consistente con las instrucciones de la Circular N° 695 de la CMF. El valor de esta provisión se determina derivado del análisis anteriormente descrito.

15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al cierre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Montos cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	120.739	-	120.739	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**120.739**	**-**	**120.739**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Montos cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	94.472	-	94.472	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**94.472**	**-**	**94.472**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

La Sociedad registra una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, en base a un análisis individual de cada cliente o corredor contraparte cuando su antigüedad sea superior a 30 días, lo anterior es consistente con las instrucciones de la Circular N° 695 de la CMF. El valor de esta provisión se determina derivado del análisis anteriormente descrito.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de junio de 2022.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	617	16.500.563	4.267	7.832	281
Intermediación de operaciones a plazo	192	4.812.718	2.095	418.463	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	194	29.705.415	(37.755)	-	937.826
Instrumentos financieros derivados	222	256.341.106	497.743	60.045	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	20.859	1.881.170
Administración de cartera	15	232	232	-	-
Servicio de back office	12	355.188	189.345	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**1.252**	**307.715.222**	**655.927**	**507.199**	**2.819.277**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación.

Al 31 de diciembre de 2021.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	1.014	73.319.820	5.928	14.993	20.489
Intermediación de operaciones a plazo	137	7.858.777	3.712	171.644	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	23	11.343.283	(3.407)	18.247	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	318	53.618.460	(20.709)	-	978.386
Instrumentos financieros derivados	154	218.054.170	(905.422)	62.634	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	26.694	1.683.272
Administración de cartera	36	478.140	3.837	-	-
Servicio de back office	21	1.094.792	(956.752)	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**1.703**	**365.767.442**	**(1.872.813)**	**294.212**	**2.682.147**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Detalle de saldos y transacciones más significativos con partes relacionadas.

Al 30 de junio de 2022.

Cliente: 76007631-7 NEVASA S.A. — RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Total transacción Resultado M$	Saldo Activo M$	Saldo Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	5	2.097.623	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14	969.250	(711)	-	-
Instrumentos financieros derivados	20	77.369.690	521.190	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	15.264	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**39**	**80.436.563**	**520.479**	**15.264**	**-**

Cliente: 76948309-8 NEVASA SERVICIOS SPA — RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Total transacción Resultado M$	Saldo Activo M$	Saldo Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	4	22.384	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Servicio de back office	12	355.188	189.345	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**16**	**377.572**	**189.345**	**-**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 78235130-3 RAFERZA SpA — RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	8	662.477	436	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	48	3.240.551	1.495	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	47	94.169.137	(639.899)	3.039	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	1.281.893
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**103**	**98.072.165**	**(637.968)**	**3.039**	**1.281.893**

Cliente: 79685650-5 INVERSIONES LA PINTA LTDA — RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	28	1.368.973	376	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	3	598.876	149	298.449	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	19	7.382.039	(25.425)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	55	63.597
Administración de cartera	2	-	19	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**52**	**9.349.888**	**(24.881)**	**298.504**	**63.597**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 96641590-8 NETCORP SOUTHAMERICA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	6	3.908.306	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	27	2.334.747	(2.959)	-	88.282
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**33**	**6.243.053**	**(2.959)**	**-**	**88.282**

Cliente: 76005480-1 RENTAS LAS ROCAS LTDA

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	27	4.425.392	(6.593)	-	217.413
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**27**	**4.425.392**	**(6.593)**	**-**	**217.413**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 76094427-0 AGRÍCOLA XIRASOL LTDA — **RELACION: INDIRECTA**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	12	34.481.500	(205.500)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**12**	**34.481.500**	**(205.500)**	**-**	**-**

Cliente: 6337692-2 MARIN CORREA GUILLERMO — **RELACION: INDIRECTA**

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	1	162	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	19	1.404.789	(2.069)	-	84.171
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**20**	**1.404.951**	**(2.069)**	**-**	**84.171**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 76005420-8 RENTAS SANTA BLANCA — RELACION: INDIRECTA

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	25	1.735.363	(2.494)	-	52.098
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**25**	**1.735.363**	**(2.494)**	**-**	**52.098**

Cliente: 77244875-9 NEVASA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. — RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	5	258.504	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	33	17.888.993	(21.490)	-	453.885
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	46
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**38**	**18.147.497**	**(21.490)**	**-**	**453.931**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 76842604-K NEVASACORP S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	5	2.097.623	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	14	969.249	(711)	-	-
Instrumentos financieros derivados	20	77.369.690	521.190	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	9.936
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**39**	**80.436.562**	**520.479**	**-**	**9.936**

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	555	6.084.511	3.455	7.832	281
Intermediación de operaciones a plazo	141	973.291	451	120.014	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	35	(22.368)	(728)	-	41.977
Instrumentos financieros derivados	104	(34.430.950)	326.187	57.006	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	5.540	525.698
Administración de cartera	13	232	213	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**848**	**(27.395.284)**	**329.578**	**190.392**	**567.956**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2021.

Cliente: 76007631-7 NEVASA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Total transacción Resultado M$	Saldo Activo M$	Saldo Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	5	28.889	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	14.817	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**5**	**28.889**	**-**	**14.817**	**-**

Cliente: 76948309-8 NEVASA SERVICIOS SPA

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M$	Total transacción Resultado M$	Saldo Activo M$	Saldo Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Servicio de back office	21	1.094.792	(956.752)	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**21**	**1.094.792**	**(956.752)**	**-**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 78235130-3 RAFERZA SpA — RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	37	3.982.058	844	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	79	6.436.804	3.550	126.399	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	132	185.078.790	(713.267)	21.189	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	475.723
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**248**	**195.497.652**	**(708.873)**	**147.588**	**475.723**

Cliente: 79685650-5 INVERSIONES LA PINTA LTDA — RELACION: PROPIEDAD

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	63	1.976.238	665	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	30	1.191.784	53	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1	179.000	(5.325)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	284.555
Administración de cartera	8	243.445	1.526	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**102**	**3.590.467**	**(3.081)**	**-**	**284.555**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 96641590-8 NETCORP SOUTHAMERICA S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	30	57.722.851	-	-	110
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	3	255.169	(169)	-	85.026
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**33**	**57.978.020**	**(169)**	**-**	**85.136**

Cliente: 76005480-1 RENTAS LAS ROCAS LTDA

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	56	6.538.513	(3.548)	-	124.381
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**56**	**6.538.513**	**(3.548)**	**-**	**124.381**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 76094427-0 AGRÍCOLA XIRASOL LTDA — RELACION: INDIRECTA

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	4	2.787.554	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	4	10.511.085	(3.050)	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	10	24.078.400	(145.400)	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**18**	**37.377.039**	**(148.450)**	**-**	**-**

Cliente: 6337692-2 MARIN CORREA GUILLERMO — RELACION: INDIRECTA

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	34	6.551.002	(3.200)	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**34**	**6.551.002**	**(3.200)**	**-**	**-**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Cliente: 77244875-9 NEVASA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

RELACION: ACCIONISTAS COMUNES

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	15	1.118.149	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	56	31.045.186	(8.615)	-	520.156
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	-	6.405
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**71**	**32.163.335**	**(8.615)**	**-**	**526.561**

Otros relacionados

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	860	5.704.081	4.419	14.993	20.379
Intermediación de operaciones a plazo	28	230.189	109	45.245	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	19	832.198	(357)	18.247	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	114	4.970.600	(2.776)	-	119.120
Instrumentos financieros derivados	11	8.717.980	(41.430)	41.445	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes mercantiles	-	-	-	11.877	916.589
Administración de cartera	28	234.695	2.311	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Otros (especificar) comisiones	-	-	-	-	-
Total	**1.060**	**20.689.743**	**(37.724)**	**131.807**	**1.056.088**

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

La política de precios definida respecto de comisiones por órdenes de compra y venta de instrumentos financieros en rueda con partes relacionadas, considera los cobros de comisiones habituales de mercado.

En relación con las provisiones, las cantidades adeudadas por entidades relacionadas, no pagadas en los plazos de liquidación establecidos, se provisionan con cargo a resultados, utilizando los criterios generales definidos para este tipo de situaciones.

Las garantías exigidas a las partes relacionadas son las mismas que se aplican a todos los clientes, de acuerdo con las exigencias propias de cada producto.

c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario.

Resumen	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	768.737	793.437
Otros (Indemnización, remuneraciones)	26.835	1.225
Total	**795.572**	**466.287**

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones valorizadas por el método de participación (VP):

Al 30 de junio de 2022.

Nombre de la entidad	N° de Acciones N°	Participación %	Valor patrimonial proporcional M$	Información emisor Patrimonio M$	 Resultados M$	 Fecha información
CCLV Contraparte Central de Valores	2	0,1515	17.252	11.385.418	129.387	31-03-2022
Total	**2**		**17.252**	**11.385.418**	**129.387**	

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

a) Inversiones valorizadas por el método de participación (VP), continuación

Al 31 de diciembre de 2021.

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha información
	N°	%	M$	M$	M$	DD/MM/AA
CCLV Contraparte Central de Valores	2	0,1515	17.752	11.875.762	295.131	30-09-2021
Total	**2**		**17.752**	**11.875.762**	**295.131**	

- Movimiento de inversiones en sociedades

Movimiento CCLV Central de Valores	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo al inicio	17.752	17.552
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	(500)	200
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	**17.252**	**17.752**

Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo al inicio	-	64.572
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	(175)
Utilidad (pérdida)	-	(64.397)
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	-	-

17. INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

a) Inversiones valorizadas por el método de participación (VP), continuación

Resultados por Inversiones	30-06-2022		
	Valorización	Dividendos	Total
CCLV Contraparte Central de Valores	(502)	-	(502)
Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	-	-	-
Total	**(502)**	**-**	**(502)**

Resultados por Inversiones	30-06-2021		
	Valorización	Dividendos	Total
CCLV Contraparte Central de Valores	441	1.178	1.619
Inmobiliaria Avenida Pacifico Spa	(66.683)	50.567	(16.116)
Total	**(66.242)**	**51.745**	**(14.497)**

b) Inversiones valorizadas a valor razonable por patrimonio:

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta inversiones en este rubro.

c) Inversiones valorizadas a valor razonable con efecto en resultados:

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no se presenta inversiones en este rubro.

18. INTANGIBLES

Al cierre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de junio de 2022.

Intangibles	Marcas y licencias M$	Desarrollo software M$	Otros M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero 2022	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de junio de 2022	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Ajustes, reclasificaciones y bajas	-	-	-	-
Valor neto al 30 de junio de 2022	**-**	**-**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre de 2021.

Intangibles	Marcas y licencias M$	Desarrollo software M$	Otros M$	Total M$
Saldo inicial al 1 de enero 2021	-	250.664	-	250.664
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	(250.664)	-	(250.664)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortización del ejercicio	-	(14.992)	-	(14.992)
Amortización acumulada	-	(234.439)	-	(234.439)
Ajustes, reclasificaciones y bajas	-	249.431	-	249.431
Valor neto al 31 de diciembre de 2021	**-**	**-**	**-**	**-**

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al cierre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de junio de 2022.

Propiedades, plantas y equipo	Act Leasing M$	Edificios M$	Muebles y útiles M$	Otros M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2022	2.545.290	12.397	176.454	216.445	2.950.586
Adiciones del ejercicio	-	-	8.999	-	8.999
Revalorizaciones activo			-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de junio de 2022	**2.545.290**	**12.397**	**185.453**	**216.445**	**2.959.585**
Depreciación del ejercicio	-	-	(11.363)	(27.056)	(38.419)
Depreciación acumulada	-	-	(138.601)	-	(138.601)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-		-
Valor bruto al 30 de junio de 2022	**2.545.290**	**12.397**	**35.489**	**189.389**	**2.782.565**

Al 31 de diciembre de 2021.

Propiedades, plantas y equipo	Act Leasing M$	Edificios M$	Muebles y útiles M$	Otros M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2021	2.400.623	12.826	159.975	192.090	2.765.514
Adiciones del ejercicio	-	-	16.479	24.355	40.834
Revalorizaciones activo	144.667	(429)	-	-	144.238
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	**2.545.290**	**12.397**	**176.454**	**216.445**	**2.950.586**
Depreciación del ejercicio	-	-	(22.444)	-	(22.444)
Depreciación acumulada	-	-	(116.157)	-	(116.157)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-		-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	**2.545.290**	**12.397**	**37.853**	**216.445**	**2.811.985**

19. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, continuación

a) detalle de movimientos:

Principales adiciones y otros movimientos

Adiciones	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Edificios	-	-
Remodelaciones	-	24.355
Computadores, Hardware y Muebles	8.999	16.479
Revalorización edificios	-	144.238
Valor neto	**8.999**	**185.072**

Principales Bajas

Bajas	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Bajas por termino Vida Útil	-	-
Valor neto	**-**	**-**

20. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Resumen	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	471.206	294.757
Total	**471.206**	**294.757**

a) Pasivos financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no presenta pasivos financieros.

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Total a valor razonable M$	Vencimiento Hasta 7 días M$	 Más de 7 días M$
Personas naturales	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	471.206	-	471.206
Partes relacionada	-	-	-
Total	**471.206**	**-**	**471.206**

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Total a valor razonable M$	Vencimiento Hasta 7 días M$	 Más de 7 días M$
Personas naturales	-	-	-
Personas juridicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	294.757	-	294.757
Partes relacionada	-	-	-
Total	**294.757**	**-**	**294.757**

21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

A continuación, se detallan las obligaciones por financiamiento al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Resumen	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	60.337
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	17.684.687	14.038.292
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	112	364
Total	**17.684.799**	**14.098.993**

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas)

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	 Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento Hasta 7 días M$	 Más de 7 días M$	Total M$	Valor razonable del activo subyacente M$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,40	-	60.337	-	60.479
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total		-	**60.337**	-	**60.479**

21. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO, continuación

b) Obligaciones por Operaciones de Venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra)

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	0,76	3.241.037	-	3.241.037	3.253.324
Personas jurídicas	0,77	13.505.824	-	13.505.824	13.213.873
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	0,77	937.826	-	937.826	921.607
Total		**17.684.687**	**-**	**17.684.687**	**17.388.804**

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	0,35	2.020.233	-	2.020.233	2.008.388
Personas jurídicas	0,35	11.039.673	-	11.039.673	11.131.561
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionada	0,33	978.386	-	978.386	977.929
Total		**14.038.292**	**-**	**14.038.292**	**14.117.878**

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,20	-	112	112
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		**-**	**112**	**112**

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M$	M$	M$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,20	324	40	364
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		**324**	**40**	**364**

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta en este rubro los siguientes conceptos:

Resumen	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	826.454	841.173
Total	**826.454**	**841.173**

a) Al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, la Sociedad presenta en este rubro las siguientes líneas de crédito bancarias:

Al 30 de junio de 2022.

Banco	Monto Autorizado M$	Monto utilizado M$
Banco Chile 11650-05	1.730.000	-
Banco Chile 89456-07	1.000.000	-
Banco Bice 01-26983-6	1.150.000	-
Banco Scotiabank 340001824	2.000.000	-
Banco Security 9564801	2.303.000	-
Total	**8.183.000**	**-**

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2021.

Banco	Monto Autorizado	Monto utilizado
	M$	M$
Banco Chile 11650-05	1.730.000	-
Banco Chile 89456-07	1.000.000	-
Banco Bice 01-26983-6	1.150.000	-
Banco Scotiabank 340001824	2.000.000	-
Banco Santander 082-0002221-2	500.000	-
Banco Security 9564801	1.850.000	-
Total	**8.230.000**	**-**

b) A su vez posee los siguientes préstamos de otras entidades:

Al 30 de junio de 2022.

Préstamos Otras Entidades	Vencimiento	Entidad financiera	Moneda	Tasa interes %	Garantía	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	Total M$
Hipotecario	31-05-2029	Corpbanca	UF	4,50%	Bien raíz	-	63.624	315.047	378.671
Leasing	05-07-2026	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	UF	4,46%	Bien raíz	-	100.806	346.977	447.783
Total						**-**	**164.430**	**662.024**	**826.454**

Al 31 de diciembre de 2021.

Préstamos Otras Entidades	Vencimiento	Entidad financiera	Moneda	Tasa interes %	Garantía	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	Total M$
Hipotecario	31-05-2029	Corpbanca	UF	4,50%	Bien raíz	-	59.596	316.794	376.390
Leasing	05-07-2026	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	UF	4,46%	Bien raíz	-	91.935	372.848	464.783
Total						**-**	**151.531**	**689.642**	**841.173**

22. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS, continuación

c) Otras obligaciones financieras

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no presenta otras obligaciones financieras.

23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al cierre de cada período, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Intermediación de operaciones a término	6.656.626	4.183.332
Intermediación de operaciones a plazo	3.239.282	9.403.629
Total	**9.895.908**	**13.586.961**

a) El detalle de los saldos por intermediación de operaciones a término es el siguiente:

Contrapartes	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Personas naturales	1.700.112	2.471.124
Personas jurídicas	1.521.160	713.818
Intermediarios de valores	2.757.814	918.868
Inversionistas institucionales	677.259	59.033
Partes relacionadas	281	20.489
Total	**6.656.626**	**4.183.332**

23. ACREEDORES POR INTERMEDIACION, continuación

b) El detalle de los saldos por intermediación de operaciones a plazo (simultáneas) es el siguiente:

Al 30 de junio de 2022.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	56.243	20.175	-	76.418
Personas jurídicas	89.882	212.852	135.823	120.846	559.403
Intermediarios de valores	173.730	1.550.913	112.568	219.856	2.057.067
Inversionistas institucionales	-	-	-	546.394	546.394
Partes relacionada	-	-	-	-	-
Total	**263.612**	**1.820.008**	**268.566**	**887.096**	**3.239.282**

Al 31 de diciembre de 2021.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	-	49.452	-	25.009	74.461
Personas jurídicas	-	17.558	103.614	43.501	164.673
Intermediarios de valores	568.176	2.442.024	1.313.606	84.757	4.408.563
Inversionistas institucionales	24.764	3.713.383	784.216	211.407	4.733.770
Partes relacionada	-	-	-	22.162	22.162
Total	**592.940**	**6.222.417**	**2.201.436**	**386.836**	**9.403.629**

24. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al cierre de cada período la composición de este rubro es la siguiente:

Contrapartes	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Personas naturales	-	-
Personas juridicas	-	-
Intermediarios de valores	-	7.499
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	**-**	**7.499**

25. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cierre de cada período la composición de este rubro es la siguiente:

a) Otras cuentas por Cobrar

Concepto	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Cuentas Personal	-	376
Cuentas por Cobrar	857.112	241.518
Cuentas por Cobrar Clientes	2.803.276	979.941
Provisión deudores incobrables	(28.194)	(17.211)
Saldo al cierre de cada período	**3.632.194**	**1.204.624**

La Sociedad registra una provisión por incobrabilidad de estos saldos por cobrar, en base a un análisis individual de cada cliente o corredor contraparte cuando su antigüedad sea superior a 30 días, lo anterior es consistente con las instrucciones de la Circular N° 695 de la CMF. El valor de esta provisión se determina derivado del análisis anteriormente descrito.

b) Otras cuentas por Pagar

Concepto	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Proveedores	108.242	80.231
Leyes Sociales	19.430	17.515
Cuentas por Pagar	5.507.721	2.066.075
Cuentas por Pagar Clientes	14.145.205	32.573.738
Saldo al cierre de cada período	**19.780.598**	**34.737.559**

26. IMPUESTOS POR COBRAR E IMPUESTOS POR PAGAR

De acuerdo con la Circular 1992 de la Comisión para el Mercado Financiero, Nevasa S.A. Corredores de Bolsa incluye en el ítem impuestos por pagar o impuestos por cobrar lo siguiente:

a) Impuestos por Cobrar

Concepto	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
PPM	-	-
Impuestos por Recuperar	61.473	179.392
IVA Crédito Fiscal neto	-	41.467
Saldo al cierre de cada periodo	**61.473**	**220.859**

b) Impuestos por Pagar

Concepto	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
IVA Debito Fiscal neto	6.431	-
Impuesto Único Seg Categoría	30.415	34.039
Retención Impto. Adicional	189	7.964
Retenciones de segunda categoria	34	36
Saldo al cierre de cada periodo	**37.069**	**42.039**

Saldo neto de Impuestos Corrientes	**24.404**	**178.820**

27. PROVISIONES

Al cierre de cada período la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de junio de 2022.

Movimiento de las provisiones	Provisión por Pagar al Personal	Provisión Vacaciones	Provisión Gastos de Administración	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial	166.165	103.428	81.700	351.293
Provisiones constituidas	-	92.482	65.458	157.940
Reverso de provisiones	(166.165)	(103.428)	(81.700)	(351.293)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Saldo Final 30-06-2022	**-**	**92.482**	**65.458**	**157.940**

Al 31 de diciembre de 2021.

Movimiento de las provisiones	Provisión por Pagar al Personal	Provisión Vacaciones	Provisión Gastos de Administración	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial	190.300	97.860	111.332	399.492
Provisiones constituidas	166.165	103.428	81.700	351.293
Reverso de provisiones	(190.300)	(97.860)	(111.332)	(399.492)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Saldo Final 31-12-2021	**166.165**	**103.428**	**81.700**	**351.293**

28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Información general

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presenta una renta líquida negativa de M$913.589 y M$1.188.812 respectivamente.

b) Impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los impuestos diferidos se componen de la siguiente manera:

Saldo al 30 de junio de 2022	Impuesto Renta y Diferidos	
	Activos	Pasivos
	M$	M$
Menor valor cartera	287.277	-
Provisión Incobrables	1.459	-
Pérdida Tributaria	246.669	-
Activos en Leasing	-	78.798
Activo Fijo	-	99.068
Provisión Vacaciones	24.970	-
Provisiones Varias	3.956	-
Sub total activo - pasivo Impuestos Diferidos	**564.331**	**177.866**
Revalorización propiedades de inversión	-	222.778
Impto. mayor valor inversión Bolsa de Comercio	-	486.905
Sub total efecto en otros resultados integrales	**-**	**709.683**
Total saldo activo - (pasivo) Impuestos Diferidos		**(323.218)**

28. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

b) Impuestos diferidos, continuación

Saldo al 31 de diciembre de 2021	Impuestos diferidos	
	Activos M$	Pasivos M$
Menor valor cartera	149.895	-
Provisión Incobrables	5.379	-
Pérdida Tributaria	320.979	-
Activos en Leasing	-	74.208
Activo Fijo	-	121.722
Provisión Vacaciones	27.926	-
Sub total activo - pasivo Impuestos Diferidos	**504.179**	**198.577**
Revalorización propiedades de inversión	-	486.905
Impto. mayor valor inversión Bolsa de Comercio	-	233.953
Sub total efecto en otros resultados integrales	**-**	**720.858**
Total saldo activo - (pasivo) Impuestos Diferidos		**(415.256)**

c) La composición del (cargo) / abono a resultados, por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, es la siguiente:

Cargo / Abono a resultados	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$
Gasto tributario corriente	-	-
Efecto de impuesto diferidos	80.864	37.240
Otros ajustes al gasto tributario	-	(16.575)
Total	**80.864**	**20.665**

d) Conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta:

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$
Resultado antes de impuesto	(26.232)	(16.190)
Gastos por impuesto utilizando la tasa legal	7.083	4.371
Efecto impositivo de diferencia permanentes	73.781	32.869
Otros ajustes al gasto tributario	-	(16.575)
Total	**80.864**	**20.665**
Tasa efectiva	**308,26%**	**127,64%**

29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 30 de junio de 2022, los resultados obtenidos por cada línea de negocios son los siguientes:

Resultado por linea de negocios	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses				
	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	Utilidad M$	Pérdida M$	M$
Intermediación	355.737	(196.113)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	159.624
Cartera Propia Renta Variable	-	-	-	(337.463)	203.068	(208.476)	167.119	(33.598)	-	-	-	-	(209.350)
Cartera Propia Renta Fija	-	-	-	(474.873)	657.799	(534.450)	459.498	-	-	-	-	-	107.974
Contratos de Retroventas	-	-	-	-	-	-	-	-	148.442	-	-	-	148.442
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(298.477)	-	-	(298.477)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(664)	-	-	(664)
Derivados	-	(3.028)	23.092.580	(23.265.565)	-	-	-	-	-	-	-	-	(176.013)
Préstamos de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(183)	(5.973)	-	-	(6.156)
Cuotas FIP y Publicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200.000	-	200.000
Compraventa de Moneda Extranjera	-	(51.428)	-	-	1.524.597	(267.353)	-	-	-	-	-	-	1.205.816
Administración de Carteras	-	(1.435)	-	-	-	-	-	-	-	-	58.579	-	57.144
Com. Internacionales	418.466	(87.917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330.549
Colocacion de Cuotas	260.145	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260.145
Market Maker	20.841	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.841
Otras (*)	171.967	(263.570)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85.808)	(177.411)
Total	**1.227.156**	**(603.491)**	**23.092.580**	**(24.077.901)**	**2.385.464**	**(1.010.279)**	**626.617**	**(33.598)**	**148.259**	**(305.114)**	**258.579**	**(85.808)**	**1.622.464**

***** En esta línea se incluyen gastos financieros, gastos por servicios BCS y CCLV, otros ingresos y gastos menores.

29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS, continuación

Al 30 de junio de 2021, los resultados obtenidos por cada línea de negocios son los siguientes:

Resultado por linea de negocios	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intermediación	613.892	(701.956)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(88.064)
Cartera Propia Renta Variable	-	-	-	197.436	62.663	(67.340)	156.729	-	-	-	-	-	349.488
Cartera Propia Renta Fija	-	-	-	(147.720)	766.106	(400.116)	5.647	-	-	-	-	-	223.917
Contratos de Retroventas	-	-	-	-	-	-	-	-	81.374	-	-	-	81.374
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(234.421)	-	-	(234.421)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.506)	-	-	(3.506)
Derivados	-	-	5.126.100	(4.904.935)	-	-	-	-	-	-	-	-	221.165
Préstamos de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	58.706	(60.938)	-	-	(2.232)
Cuotas FIP y Publicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.988	-	57.988
Compraventa de Moneda Extranjera	-	-	-	-	274.628	(24.196)	-	-	-	-	-	-	250.432
Administración de Carteras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	194.556	-	194.556
Com. Internacionales	201.704	(71.362)	-	-	196.788	-	-	-	-	-	76.052	-	403.182
Colocacion de Cuotas	175.530	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175.530
Market Maker	73.156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.156
Otras (*)	89.020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.935)	8.085
Total	**1.153.302**	**(773.318)**	**5.126.100**	**(4.855.219)**	**1.300.185**	**(491.652)**	**162.376**	**-**	**140.080**	**(298.865)**	**328.596**	**(80.935)**	**1.710.650**

***** En esta línea se incluyen gastos financieros, otros ingresos y gastos menores.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Nevasa S.A. Corredores de Bolsa ha constituido las siguientes garantías, como compromisos directos:

i) Efectivo y títulos entregados en garantía por cuenta propia.

Títulos	Cantidad	Valor Razonable 30-06-2022 M$	Cantidad	Valor Razonable 31-12-2021 M$
Efectivo por operaciones propias	3.831.500.000	3.831.500	3.784.000.000	3.784.000
Garantía Pershing USD	100.790,81	93.945	100.790,81	85.137
Títulos RF entregados en garantía	-	-	544.024,00	459.528
Títulos RV entregados en garantía	5.751.443	311.234	-	-
Subtotal		**4.236.679**		**4.328.665**

ii) Efectivo y títulos entregados en garantía por cuenta de terceros.

Títulos	Cantidad	Valor Razonable 30-06-2022 M$	Cantidad	Valor Razonable 31-12-2021 M$
Efectivo por operaciones de terceros	-	-	-	-
Subtotal		-		-
Total Garantías		**4.236.679**		**4.328.665**

b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha constituido garantías reales en activos sociales a favor de terceros.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

c) Legales

La Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no tiene contingencias o compromisos legales que informar.

d) Custodia de valores

Al 30 de junio de 2022.

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	567.328.717	25.673.003	34.827.443	761.778	-	-	**628.590.940**
Administración de cartera	4.665.350	635.139	585.870	-	-	-	**5.886.359**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**571.994.067**	**26.308.142**	**35.413.313**	**761.778**	**-**	**-**	**634.477.299**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**94,83%**	**100,00%**	**0,00%**	**96,05%**	**0,00%**	**0,00%**	**89,76%**

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	6.460.688	1.893.027	785.227	8.280	-	-	**9.147.222**
Administración de cartera	33.127	-	3.804	-	-	-	**36.931**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**6.493.815**	**1.893.027**	**789.031**	**8.280**	**-**	**-**	**9.184.152**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**66,35%**	**100,00%**	**0,00%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**67,62%**

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d) Custodia de valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2021.

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	474.512.529	20.275.724	40.510.073	241.113	-	7.652	**535.547.091**
Administración de cartera	5.015.644	509.535	758.838	-	-	-	**6.284.017**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**479.528.173**	**20.785.259**	**41.268.911**	**241.113**	**-**	**7.652**	**541.831.108**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**90,23%**	**100,00%**	**0,00%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**83,74%**

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Custodia no sujeta a administración	6.429.208	1.725.180	847.662	-	-	-	**9.002.050**
Administración de cartera	32.465	-	12.675	-	-	-	**45.140**
Administración de ahorro previsional Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**6.461.673**	**1.725.180**	**860.337**	**-**	**-**	**-**	**9.047.190**
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	**60,17%**	**100,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**62,04%**

De acuerdo a lo estipulado en la Circular Nº 1962 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero el 19 de enero de 2010, la Sociedad ha optado por el punto 2.2 de dicha circular la que hace mención a realizar una auditoría de procesos y controles relativos a la custodia de terceros.

30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

e) Garantías personales, continuación

La Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no ha otorgado garantías personales.

f) Garantías por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los Art. Nºs. 30 y 31 de la Ley 18.045, en cuanto a constitución de garantía equivalente a 4.000 U.F., la Sociedad contrató seguros para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa, en la Compañía de Seguros Mapfre S.A., cuyos asegurados son los acreedores según Art. 30 Ley 18.045 que están representados por la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y la vigencia de esta póliza comprende el período desde el 22 de abril de 2022 hasta el 22 de abril el 2024.

Adicionalmente, se contrató un seguro en virtud de lo exigido por la Norma de Carácter General N° 363 de la CMF con HDI S.A., por un monto UF 10.000 cuyo beneficiario es Banco Security en representación de los beneficiarios, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de Nevasa S.A. Corredores de Bolsa por la administración de carteras de acuerdo a lo previsto en los artículos 98 y 99 de la Ley N`20.712, y comprende el período desde 15 de septiembre de 2021 hasta el 15 de septiembre de 2022.

Con fecha 15 de mayo de 2022 se contrató un seguro integral con Unnio Compañía de Seguros Generales S.A. por un monto US$ 16.000.000 cuyo asegurado es Nevasa S.A. Corredora de Bolsa, dicho seguro contempla un deducible de US$200.000 en toda y cada pérdida y su cobertura está referida a la fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificaciones o adulteración (Traspaso de acciones, opciones, contratos de compraventa de acciones y contrato de compraventa de opciones) moneda falsificada y fraude computacional, y comprende el período desde 15 de mayo de 2022 hasta el 15 de mayo del 2023.

La Sociedad ha constituido una garantía por US$100.790,81 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este broker.

31. PATRIMONIO

a) Capital

Capital	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo inicial	5.984.041	5.984.041
Aumentos de capital	-	-
Capital suscrito por pagar	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Saldo al cierre de cada periodo	**5.984.041**	**5.984.041**

A continuación, se detalla composición del capital al 30 de junio de 2022.

Total accionistas o socios		2
Total acciones		72.079
Total acciones suscritas no pagadas		(5.823)
Total acciones pagadas		66.256
Capital social	M$	5.984.041
Capital suscrito por pagar	M$	-
Capital pagado	M$	5.984.041

31. PATRIMONIO, continuación.

b) Reservas

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Reservas	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo inicial activos financieros a valor razonable por patrimonio	2.491.374	2.704.095
Resultados integrales por activos financieros	31.474	(318.015)
Resultados integrales por revalorizaciones	-	105.294
Transferencias a resultados acumulados	-	-
Otros	-	-
Total	**2.522.848**	**2.491.374**

c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Resultados Acumulados	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo inicial	1.945.120	2.576.755
Resultado del ejercicio anterior	65.498	(631.635)
Total	**2.010.618**	**1.945.120**

32. OTROS ACTIVOS

Al cierre de cada período la composición de este rubro es la siguiente:

Otros Activos	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Pólizas de seguros vigentes	58.412	22.582
Garantía pershing	93.945	85.137
Propiedades de inversión (*)	1.115.021	1.115.021
Garantía varias	3.831.500	3.784.000
Cuotas Fondos de Inversion	1.207.265	1.054.728
Otros gastos anticipados	8.130	9.804
Totales	**6.314.273**	**6.071.272**

(*) Las propiedades de inversión corresponde a la oficina 2101, piso 21 del edificio Neruda, ubicado en Rosario Norte 555, Las Condes, la cual se encuentra arrendada.

Esta propiedad es valorizada a su valor razonable, los cambios en los valores razonables se reconocen como ganancias en resultados y se incluyen en “Otros Ingresos”. Todas las ganancias corresponden a ganancias no realizadas.

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de las propiedades de inversión anualmente.

La medición del valor razonable para la propiedad de inversión se clasificó como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de un valor de mercado, el cual asimila el valor promedio de las propiedades ofertadas en el sector cercano a la propiedad tasada.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el movimiento es el siguiente:

Propiedades de Inversión	30-06-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo Inicial	1.115.021	997.170
Adiciones	-	-
Valorización	-	117.851
Totales	**1.115.021**	**1.115.021**

33. SANCIONES

Durante los períodos finalizados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se han registrado las siguientes sanciones y multas:

Año 2022

Fecha Sanción	Orgnaismo Fiscalizador	Tipo	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto UF/$
04-01-2022	BCS	Multa	31-01-2022	N	Modificacion asignacion de Rut - OP	$ 156.063
31-01-2022	BCS	Multa	31-01-2022	N	Anulación de operaciones CFI	$ 18.676
31-01-2022	SII	Multa	31-01-2022	N	Rectificatoria formulario 29	$ 877.572
02-05-2022	BCS	Multa	02-05-2022	N	Anulación de operaciones CFI	$ 12.826
10-05-2022	SII	Multa	10-05-2022	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 521.969
31-05-2022	SII	Multa	31-05-2022	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 1.014.097

Año 2021

Fecha Sanción	Orgnaismo Fiscalizador	Tipo	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto UF/$
28-01-2021	CCLV	Sanción	28-01-2021	N	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el	Sin multa
31-01-2021	BCS	Multa	01-02-2021	N	Anulación de operaciones V.Extr.	$ 145.352
28-02-2021	BCS	Multa	01-03-2021	N	Anulación de operaciones IRF y CFI	$ 17.483
29-03-2021	CCLV	Multa	29-03-2021	N	Atraso cobertura posiciones netas PH	$ 11.575
31-03-2021	SII	Multa	31-03-2021	N	Rectificatoria formulario 29	$ 957.957
31-03-2021	BCS	Multa	01-04-2021	N	Anulación de operaciones CFI	$ 11.737
08-04-2021	BCS	Multa	30-04-2021	N	Modificación asignación de Rut - OP	$ 147.471
21-04-2021	SII	Multa	21-04-2021	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 797.753
30-04-2021	BCS	Multa	03-05-2021	N	Anulación de operaciones RV y CFI	$ 17.668
30-04-2021	CCLV	Multa	30-04-2021	N	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de verificación.	UF 0,3383
03-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
05-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.066
07-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
11-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
11-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.066
14-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
18-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.066
19-05-2021	BCS	Multa	31-05-2021	N	Modificación asignación de Rut - OP	$ 148.066
25-05-2021	SII	Multa	25-05-2021	N	Rectificatoria declaraciones juradas	$ 766.882
31-05-2021	BCS	Multa	01-06-2021	N	Anulación de operaciones CFI	$ 5.920
11-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.549
14-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.549
16-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.549
16-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.549
17-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - OP	$ 148.549
18-06-2021	BCS	Multa	30-06-2021	N	Garantías fuera de horario - VC	$ 148.549
30-06-2021	BCS	Multa	01-07-2021	N	Anulación de operaciones IRF y CFI	$ 11.873

34. OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE FLUJOS NETOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN

Concepto	30-06-2022 M$	30-06-2021 M$
Proveedores	28.011	(93.926)
Leyes Sociales	2.291	7.373
Cuentas por Pagar/Cobrar	2.826.052	1.736.950
Cuentas por Pagar/Cobrar Clientes	(20.251.868)	(4.954.263)
Otros	(115.677)	(553.841)
Saldo al cierre de cada período	**(17.511.191)**	**(3.857.707)**

35. HECHOS RELEVANTES

Al cierre del ejercicio terminado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen hechos relevantes que mencionar.

36. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiera afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes Estados Financieros.